

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
за 2020 год

Апрель 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменении капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация об Обществе	10
2. Экономическая среда	10
3. Основа подготовки финансовой отчетности	11
4. Основные положения учетной политики	11
5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	28
6. Денежные средства и их эквиваленты	30
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	34
10. Основные средства и активы в форме права пользования	35
11. Нематериальные активы	36
12. Отложенные аквизиционные расходы	36
13. Прочие активы	36
14. Обязательства по договорам страхования	37
15. Обязательства по инвестиционным договорам	40
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	40
17. Прочие обязательства	41
18. Капитал Общества	42
19. Премии, нетто перестрахование	42
20. Изменение обязательств по договорам страхования	42
21. Изменение обязательств по инвестиционным договорам	43
22. Страховые выплаты	43
23. Аквизиционные расходы	43
24. Прочие доходы и расходы по операциям страхования	44
25. Инвестиционные доходы	44
26. Общехозяйственные и административные расходы	45
27. Расходы по налогу на прибыль	45
28. Управление рисками	47
29. Договорные и условные обязательства	59
30. Оценка справедливой стоимости	60
31. Раскрытие информации о связанных сторонах	62
32. События после отчетной даты	64

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету директоров
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование жизни» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменении капитала и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления 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 Советом директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

2 апреля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037700051146.
Местонахождение: 121170, Россия, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, к. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2020 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 806 235	6 497 215
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	87 296 056	93 930 873
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	452 565 993	373 457 756
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	3 619 787	5 266 974
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	14	55 804	33 737
Основные средства и активы в форме права пользования	10	180 070	248 717
Нематериальные активы	11	220 378	130 694
Текущие налоговые требования		2 723 393	683 982
Отложенные аквизиционные расходы	12	14 835 891	10 058 950
Прочие активы	13	478 040	1 344 021
Итого активы		566 781 647	491 652 919
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	14	499 315 046	428 137 730
Обязательства по инвестиционным договорам	15	11 200 369	7 807 664
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	7 426 999	9 421 258
Текущие налоговые обязательства		315 351	38 092
Отложенные налоговые обязательства	27	1 384 478	157 849
Прочие обязательства	17	478 009	472 276
Итого обязательства		520 120 252	446 034 869
Капитал			
Уставный капитал	18	450 000	450 000
Дополнительный оплаченный капитал		798 000	798 000
Установленный законодательством резервный фонд		22 500	12 750
Нераспределенная прибыль		45 390 895	44 357 300
Итого капитал		46 661 395	45 618 050
Итого обязательства и капитал		566 781 647	491 652 919

Генеральный директор

2 апреля 2021 г.



Кобзарь И.В.

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Премии, брутто		108 281 459	153 226 995
Премии, переданные по договорам перестрахования		(362 938)	(344 175)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	19	107 918 521	152 882 820
Изменение обязательств по договорам страхования	14, 20	(72 330 747)	(110 881 935)
Изменение обязательств по инвестиционным договорам	15, 21	(3 765 315)	308 621
Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	14	22 067	(400)
Страховые выплаты	22	(47 133 611)	(37 608 817)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		82 764	35 625
Расходы на урегулирование убытков		(332 584)	(280 920)
Аквизиционные расходы	23	(13 599 429)	(19 826 561)
Прочие доходы по операциям страхования	24	1 823 770	306 841
Прочие расходы по операциям страхования	24	(2 402 835)	(3 738 232)
Расходы, связанные с заключением и исполнением договоров страхования и инвестиционных договоров		(137 635 920)	(171 685 778)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки процента	25	28 827 893	24 235 984
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	25	(410 862)	-
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	21 198 933	33 214 801
Доходы (расходы) от изменения курсов валют	25	11 843 500	(5 735 213)
Прочие инвестиционные доходы	25	311 669	-
Прочие инвестиционные расходы	25	(268 031)	(206 688)
Инвестиционные доходы, итого		61 503 102	51 508 884
Результат операционной деятельности		31 785 703	32 705 926
Общехозяйственные и административные и расходы	26	(1 538 049)	(1 244 065)
Прочие доходы		8 475	8 151
Прочие расходы		(179 642)	(78 612)
Прибыль до налогообложения		30 076 487	31 391 400
Налог на прибыль	27	(4 965 809)	(5 397 186)
Чистая прибыль		25 110 678	25 994 214
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Общий совокупный доход		25 110 678	25 994 214

Генеральный директор

2 апреля 2021 г.



Кобзарь И.В.

**Отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Установленный законодательством резервный фонд</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2019 г.	18	255 000	798 000	12 750	31 719 086	32 784 836
Прибыль за отчетный год		-	-	-	25 994 214	25 994 214
Прочий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	25 994 214	25 994 214
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		-	-	-	(13 356 000)	(13 356 000)
Увеличение уставного капитала		195 000	-	-	-	195 000
На 31 декабря 2019 г.	18	450 000	798 000	12 750	44 357 300	45 618 050
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2020 г.	4	-	-	-	(1 101 333)	(1 101 333)
На 1 января 2020 г. после применения МСФО (IFRS) 9		450 000	798 000	12 750	43 255 967	44 516 717
Прибыль за отчетный год		-	-	-	25 110 678	25 110 678
Прочий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	25 110 678	25 110 678
Выплата части чистой прибыли единственному участнику	18	-	-	-	(22 966 000)	(22 966 000)
Увеличение резервного фонда		-	-	9 750	(9 750)	-
На 31 декабря 2020 г.	18	450 000	798 000	22 500	45 390 895	46 661 395

**Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные		102 744 252	151 901 733
Поступления по инвестиционным договорам		2 906 996	19 956
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(231 416)	(299 005)
Выплаты по договорам страхования и урегулированию убытков		(47 348 682)	(37 808 260)
Выплаты по инвестиционным договорам		(372 610)	(315 377)
Оплата аквизиционных расходов		(17 797 805)	(22 351 254)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(1 041 036)	(854 978)
Оплата общехозяйственных и административных расходов		(489 941)	(320 543)
Направлено в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(93 970 938)	(117 176 913)
Поступления при прекращении признания ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		14 252 126	11 431 405
Направлено в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(32 081 297)	(59 290 338)
Поступления при прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		56 313 065	69 414 996
Чистый приток/(отток) по средствам в кредитных организациях		8 877 136	(3 638 319)
Проценты полученные		34 703 677	29 189 314
Налог на прибыль уплаченный		(5 226 000)	(3 772 934)
Прочие операционные потоки		(298 927)	(196 844)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		20 938 600	15 932 639
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением основных средств		(23 213)	(40 814)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(131 678)	(66 249)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(154 891)	(107 063)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(83 180)	(20 795)
Увеличение уставного капитала		-	195 000
Выплата части прибыли единственному участнику		(22 966 000)	(13 356 000)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(23 049 180)	(13 181 795)
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		574 491	(494 452)
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	6	(1 690 980)	2 149 329
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6	6 497 215	4 347 886
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6	4 806 235	6 497 215

(в тысячах российских рублей)

1. Информация об Обществе

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения в России. Основная деятельность Общества – предоставление услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней.

Единственным участником ООО СК «Сбербанк страхование жизни» является Публичное Акционерное Общество «Сбербанк России» (далее – ПАО Сбербанк), который приобрел 100% долю участия в Обществе в октябре 2011 года. В апреле 2020 года произошла смена владельца контрольного пакета акций ПАО Сбербанк. Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации приобрела у Центрального банка Российской Федерации 11 293 474 001 обыкновенную именную акцию ПАО Сбербанк, что составляет 50,0% плюс одна акция от уставного капитала, или 52,32% от общего количества голосующих акций ПАО Сбербанк. По состоянию на 31 декабря 2019 г. основным акционером ПАО «Сбербанк России» являлся Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому принадлежало 52,3% обыкновенных акций ПАО Сбербанк или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций ПАО Сбербанк.

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» ведет свою деятельность по следующим видам страхования:

- ▶ страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события;
- ▶ страхование жизни с условием периодических страховых выплат и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- ▶ страхование от несчастных случаев и болезней;
- ▶ пенсионное страхование.

Юридический адрес Общества – г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1.

У Общества отсутствуют дочерние, ассоциированные предприятия и доли участия в совместно контролируемых предприятиях.

2. Экономическая среда

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

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством и Центральным банком России были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Общество продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Банк России продолжает предпринимать меры по ужесточению регулирования продаж продуктов инвестиционного и накопительного страхования жизни. В январе 2021 года информационным письмом Банк России рекомендовал страховщикам, а также их агентам ограничить предложение гражданам, не обладающим специальными финансовыми знаниями и опытом работы на рынке инвестиций, некоторых страховых продуктов с инвестиционной составляющей. Продукты с инвестиционной составляющей определены Банком России как договоры страхования жизни с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, предусматривающие условие о единовременной уплате страховой премии, либо выплаты по которым в соответствии с их условиями зависят от значений финансовых активов, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

(в тысячах российских рублей)

2. Экономическая среда (продолжение)

Также Банк России разработал проект изменений к минимальным требованиям к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни. Данные изменения касаются порядка определения сумм к выплате при досрочном расторжении и окончании действия договоров, а также предусматривают увеличение периода, в течение которого при отказе от договора страхователю должен быть полностью возвращены ранее уплаченные взносы.

В настоящий момент Всероссийский союз страховщиков и Банк России ведут консультации по уточнению и разъяснению указанных инициатив. Общество проводит анализ влияния изменений в регулировании продаж продуктов инвестиционного и накопительного страхования жизни на стратегию развития продаж и дизайн страховых продуктов. Разбивка премий по линиям бизнеса представлена в Примечании 19.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения по срокам после отчетной даты представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Общества, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

4. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО СК «Сбербанк страхование жизни». У Общества нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, остатки на брокерских счетах и краткосрочные депозиты со сроком погашения не более одного рабочего дня, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Оценка справедливой стоимости

Общество оценивает такие финансовые инструменты, как ценные бумаги, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 30.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Общества должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Общество использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, справедливая стоимость которых оценивается на периодической основе, Общество определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях отражаются на дату расчетов. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Классификация финансовых активов

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий (теста SPPI) и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Начиная с 1 января 2020 г. Общество классифицирует все свои финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток. До 1 января 2020 г. Общество классифицировало финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, удерживаемые до погашения актива (оценивались по амортизированной стоимости).

Оценка бизнес-модели

Общество выполняет оценку бизнес-модели, в рамках которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это позволяет получить наилучшее представление о модели управления бизнесом для достижения определенной цели бизнеса.

Для финансовых активов, удерживаемых для обеспечения обязательств по договорам страхования, целью бизнес-модели является финансирование данных обязательств. Для достижения этой цели Общество в установленный срок получает предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам для обеспечения гарантированной доходности и для погашения обязательств по договорам страхования при наступлении срока их погашения. Таким образом, получение предусмотренных договором денежных потоков является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от первоначальных ожиданий, Общество не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга Общество анализирует наличие договорных условий, которые могут изменить сумму или сроки денежных потоков по финансовому активу таким образом, что указанное условие не будет соблюдено.

Финансовые активы, по которым не выполняется тест SPPI оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Начиная с 1 января 2020 г. Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть

Общество классифицирует в качестве активов, оцениваемых по амортизированной стоимости средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, а также прочие краткосрочные остатки в расчетах, отражаемые в составе прочих финансовых активов.

После первоначального признания финансовые активы, оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Процентный доход по данным активам рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка за год.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы. Расходы и доходы от изменения величины резерва под обесценение, определенного на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов. Одной из бизнес-моделей, которая приводит к оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является бизнес-модель, в рамках которой Общество управляет финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, доходы и расходы от переоценки и торговых операций с данными активами признаются в составе прибыли или убытка за год и отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2020 г. непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Общество намеревалось и было способно удерживать их до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

До 1 января 2020 г. займы и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Данная категория также включала долговые ценные бумаги, приобретенные в результате значительного участия в первичном размещении, для которых по ожиданиям Общества будет отсутствовать активный рынок. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты классифицируются включаются в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражаются в составе инвестиционных доходов или расходов.

Обесценение финансовых активов

С 1 января 2020 г. Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости – долговым ценным бумагам и депозитам в банках. Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 28.

Создание и восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается на соответствующих счетах отчета о совокупном доходе в составе инвестиционных доходов.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

До 1 января 2020 г. Общество оценивало наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива. и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива) прекращается, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме; и либо
- ▶ Общество передало практически все риски и выгоды от актива; либо
- ▶ Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

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

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

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

Активы по договорам страхования и перестрахования

Общество не применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прав и обязательств по договорам страхования, находящихся в сфере МСФО (IFRS) 4, поскольку договоры страхования исключены из сферы действия МСФО (IFRS) 9. Ниже описан применяемый Обществом порядок учета и тестирования на обесценение активов по договорам страхования.

Дебиторская задолженность по договорам страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования включает задолженность страхователей по оплате страховых премий и признается одновременно с признанием соответствующего дохода в виде страховой премии по договору страхования.

Признание дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет выявления обесценения, как минимум, на каждую отчетную дату. В случаях, когда существует объективное подтверждение наличия убытка в виде уменьшения ожидаемых будущих денежных потоков в результате наступления одного или нескольких событий после первоначального признания, Общество признает убыток от обесценения в составе прибыли или убытки за год.

Одновременно с признанием убытка от обесценения дебиторской задолженности Общество признает доход в виде списания части связанного с ней обязательства по оплате вознаграждения страховым агентам и брокерам за заключение данного договора.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Общество передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования и/или инвестиционных договоров с НВПДВ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Так, Общество относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение страховым агентам и брокерам. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров как фиксированная доля ожидаемых премий, выраженная в процентах.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату в рамках проведения проверки адекватности обязательств по договорам страхования или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения.

Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

Для покрытия обязательств по договорам страхования жизни (резервные группы ИСЖ, НСЖ, краткосрочное страхование жизни, долгосрочное страхование жизни на срок, страхование жизни с рентными выплатами).

Общество формирует следующие виды страховых резервов:

АктUARный резерв

АктUARный резерв включает в себя математический резерв, резерв расходов, резерв незаработанного дохода, а также резерв бонусов.

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ, НСЖ и договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается по методологии нетто-резервирования (с использованием проспективного метода). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии по договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем – в разрезе каждого застрахованного).

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв расходов является текущей оценкой будущих расходов страховщика на сопровождение договоров страхования в случае если договором предусмотрена единовременная уплата страховой премии или период уплаты взносов меньше срока страхования.

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора. Резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору.

Резерв бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по договорам НСЖ рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы, оценочного значения объявленной инвестиционной доходности за отчетный год и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины рискованного фонда по договору на отчетную дату. Под рискованным фондом на дату начала страхования понимается часть нетто-премии по договору сверх средств гарантийного фонда, который с учетом прироста по целевой ставке доходности обеспечивает к окончанию срока страхования накопление гарантированной страховой суммы. В дальнейшем средства рискованного фонда инвестируются в соответствии с инвестиционной стратегией на выбранный страхователем базовый актив.

Резерв незаработанного дохода формируется по договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами для целей равномерного признания актуарной прибыли, подписанной по договорам страхования по состоянию на дату начала страхования и относящейся к периодам действия договора, выходящим за пределы отчетного периода.

Актуарная прибыль для целей расчета резерва незаработанного дохода рассчитывается как разность начисленной по договору единовременной премии и следующих показателей: начисленной по договору комиссии, прочих аквизиционных расходов по договору и суммы актуарного резерва по договору на дату начала страхования.

Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в актуарной оценке.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Обществом для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления, которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Обществом.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Обществом для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производится для договоров краткосрочного страхования жизни. По договорам ИСЖ, НСЖ, договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется. РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой нетто-премии на ожидаемый коэффициент нетто-убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Для покрытия обязательств по договорам страхования от несчастных случаев и болезней, и медицинского страхования организация формирует следующие виды страховых резервов:

Резерв незаработанной премии (РНП)

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров. Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используется метод «pro rata temporis». Незаработанная премия методом «pro rata temporis» определяется по каждому договору как произведение начисленной страховой премии по договору на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в размере 10% от убытков.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка производится на основе информации, полученной Обществом в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

РПНУ оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой премии за отчетный период на ожидаемый коэффициент убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам

На каждую отчетную дату Общество проводит проверку адекватности обязательств по договорам страхования для определения, превышают ли они сумму ожидаемых убытков по договорам, а также сумму ожидаемых расходов по амортизации отложенных аквизиционных расходов. Если такая проверка показывает, что балансовая стоимость обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных аквизиционных расходов), недостаточна для покрытия будущих выплат и расходов по заключенным договорам страхования, то на сумму дефицита списываются отложенные аквизиционные расходы и в случае, если этого недостаточно признается дополнительное обязательство – резерв неистекшего риска.

При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих денежных потоков, связанных с исполнением и администрированием заключенных договоров.

Обязательства по инвестиционным договорам

Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ учитываются согласно МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» и признаются в момент поступления денежных средств. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы по инвестиционным договорам, включающие доходы/расходы при первоначальном признании, доходы/расходы от курсовых разниц, а также процентные расходы с использованием эффективной ставки процента, отражаются по строке «Изменение обязательств по инвестиционным договорам».

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ учитываются аналогично обязательствам по договорам страхования.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или модернизацию капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этими затратами, перейдут к Обществу, а сумма затрат поддается надежной оценке.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Мебель и офисное оборудование	3-10 лет
Компьютерное и телефонное оборудование	3-5 лет
Транспортные средства	5-7 лет

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

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

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

Кредиторская задолженность по операциям страхования

Кредиторская задолженность по операциям страхования включает предоплаченные страховые премии по договорам страхования, а также задолженность по выплате комиссионного вознаграждения агентам и брокерам за заключение договоров страхования. Кредиторская задолженность по операциям страхования отражается в момент возникновения и учитывается по первоначальной стоимости.

Аренда

Актив в форме права пользования

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные Обществом и оценку затрат, которые будут понесены Обществом при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды. Активы в форме права пользования, которые относятся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с учетом корректировки на переоценку обязательства по договору аренды.

Определение срока аренды

Срок аренды – не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- ▶ периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- ▶ периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

Оценивая срок аренды Общество принимает во внимание только не подлежащий досрочному прекращению период аренды, который обеспечен защитой. Не считается обеспеченным защитой и не принимается для целей определения срока аренды период, от которого как у арендатора, так и у арендодателя имеется право отказаться, то есть расторгнуть договор, во внесудебном порядке без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа. Наличие одностороннего права арендодателя на продление периода аренды или одностороннего права отказаться от прекращения договора аренды игнорируется при анализе срока аренды. Следовательно, если обоюдное право на расторжение договора отсутствует, срок аренды оценивается Обществом с учетом экономических стимулов, которые могут повлиять на решение Общества воспользоваться данным правом, и информации, имеющейся на дату первоначального признания обязательства по аренде. В таком случае срок аренды – наименьший из периода, в течение которого арендатор планирует использовать объект аренды, и периода, в течение которого арендатор может гарантировать пролонгацию договора аренды.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Обязательство по аренде

На дату начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, без учета налога на добавленную стоимость.

Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, включают следующие виды платежей:

- ▶ фиксированные платежи;
- ▶ переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- ▶ суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- ▶ цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество исполнит этот опцион;
- ▶ выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Платежи по договору, которые по своей форме предусматривают вариативность, определяемую исходя из использования базового актива, считаются по существу фиксированными платежами и включаются в расчет обязательства по аренде в наименьшей подлежащей уплате сумме. Если процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, не может быть определена, в качестве ставки дисконтирования Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, по которой на дату начала арендных отношений Общество могло бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается или уменьшается с учетом процентов по обязательству по аренде, осуществленных арендных платежей, изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды или изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива. Сумма переоценки обязательства по договору аренды признается в качестве корректировки актива в форме права пользования. Сумма уменьшения обязательства по договору, в случае если балансовая стоимость актива в форме права пользования равна нулю, отражается в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость, подлежащий перечислению арендодателю по договору аренды в составе арендной платы, начисляется в качестве расхода в момент начисления арендного платежа к уплате.

Краткосрочная аренда и аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость

Общество не применяет основной порядок учета договоров к краткосрочной аренде и аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, признаются в качестве расхода в течение срока аренды.

Налоги

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

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

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резерв бонусов и неиспользованных отпусков

Резервы на выплату бонусов сотрудникам и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представляются в отчете о совокупном доходе.

Признание выручки и расходов

Классификация договоров

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам – выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

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

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

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие негарантированную возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ») либо не имеющие ее. НВПДВ – это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- ▶ которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- ▶ сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- ▶ которое согласно договору, основано на:
 - ▶ результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров;
 - ▶ реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
 - ▶ прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор.

НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Общества. Общество определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Общество выпускает следующие виды договоров страхования жизни и инвестиционных договоров:

- ▶ Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры смешанного страхования жизни с депозитной составляющей без НВПДВ. По данным договорам Общество не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни. Все договоры ИСЖ являются страховыми и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры смешанного страхования жизни с НВПДВ и без НВПДВ. Дополнительный инвестиционный доход в соответствующей валюте распределяется страхователю по договорам НСЖ. Все договоры НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры кредитного страхования жизни – договоры страхования жизни заемщиков без НВПДВ на случай потери трудоспособности или ухода из жизни, заключенные на определенный срок. Все договоры кредитного страхования жизни учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры страхования от несчастных случаев и болезней – это договоры страхования жизни и здоровья без НВПДВ, заключенные на определенный срок. Все договоры страхования от несчастных случаев и болезней учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Инвестиционные договоры с НВПДВ – это договоры страхования жизни и здоровья с НВПДВ, заключенные на определенный срок. Инвестиционные договоры с НВПДВ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Инвестиционные договоры без НВПДВ – это договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Все инвестиционные договоры учитываются в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, признаются:

- ▶ в полной сумме страховой премии, если в соответствии с условиями договора она подлежит уплате единовременно;
- ▶ в сумме ежегодного страхового взноса (рассчитываемого на каждый год страхования либо определяемого на основании графика платежей), если в соответствии с условиями договора премия подлежит уплате периодическими страховыми взносами.

Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, учитываются в составе-премий; возвраты выкупных сумм признаются как страховые выплаты.

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорциональная часть, приходящаяся на последующие периоды, относится на будущие периоды как резерв незаработанной премии.

Премии по перестрахованию

Премии, переданные по перестрахованию договоров страхования жизни, признаются как расходы на дату начала действия периода перестрахования.

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

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Незаработанные премии по перестрахованию представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии по перестрахованию относятся на будущие периоды в течение срока действия базовых полисов прямого страхования в случае договоров на базе страхового года либо в течение срока действия договора перестрахования в случае договоров, основанных на календарной базе.

Процентный доход

Процентный доход рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы по договорам страхования включают прямые и косвенные аквизиционные расходы.

Прямые аквизиционные расходы представляют собой расходы, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы. Прямые расходы включают вознаграждение страховым агентам за заключение договоров страхования.

Косвенные аквизиционные расходы

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.

Общество классифицирует в качестве косвенных аквизиционных расходов расходы на услуги колл-центра, ответственное хранение, почтовые расходы, маркетинговые и рекламные расходы, предстраховую экспертизу, информационно-консультационные услуги и прочие аквизиционные расходы.

Косвенные аквизиционные расходы признаются по мере того, как считаются понесенными.

Страховые выплаты

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с НВПДВ. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в отчете о совокупном доходе. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Расходы на урегулирование

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и урегулированием убытков, а также косвенные расходы в виде судебных расходов, государственных пошлин, информационно-консультационных услуг.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Общества. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовые разницы по валютным операциям» в составе строки отчета о совокупном доходе «Инвестиционные доходы». На 31 декабря 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 руб. и 61,9057 руб. за 1 доллар США; 90,6824 руб. и 69,3406 руб. за 1 евро, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Общество воспользовалось временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в соответствии с Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», вступившими в силу с 1 января 2018 г., и впервые применило МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2020 г.

Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств.

Общество выбрало подход без пересчета сравнительных показателей и признало корректировки балансовой стоимости финансовых активов на 1 января 2020 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации, которое было сделано в предшествующем году, кроме информации, раскрытой ниже.

Основные детали новых положений учетной политики по МСФО (IFRS) 9, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4. Соответствующие принципы учетной политики, принятые до 1 января 2020 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 4 подразделе Принципы учетной политики применяемые до 1 января 2020 г.

Основные изменения в учетной политике Общества, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, заключаются в следующем:

- ▶ Финансовые активы были классифицированы по следующим категориям оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (ССПУ). Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы долга и процентов («SPPI»). Методы классификации финансовых активов по МСФО (IFRS) 9 раскрыты ранее в данном Примечании.
- ▶ МСФО (IFRS) 9 заменяет модель расчета резерва понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Модель предусматривает подход «трех стадий», основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что Общество, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными, должна отражать ожидаемые кредитные убытки за двенадцать месяцев (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не за двенадцать месяцев. Объяснения того, как Общество применяет требования к обесценению МСФО (IFRS) 9, описаны в Примечании 28.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9

Изменения в учетной политике, возникающие в результате принятия МСФО (IFRS) 9, были применены ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

- ▶ Данные предыдущих периодов не были пересчитаны. Различия в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающих в результате принятия МСФО (IFRS) 9, отражаются в нераспределенной прибыли и резервах по состоянию на 1 января 2020 г. Соответственно, информация за 2019 год не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, не является сопоставимой с информацией, представленной на 2020 год в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- ▶ Оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживается группа финансовых активов, была сделана на основе фактов и обстоятельств по состоянию на дату первоначального применения.

Применение МСФО (IFRS) 9 не привело к существенным переклассификациям финансовых активов.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

В таблице ниже показан эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 на статьи отчета о финансовом положении на 1 января 2020 г., а также классификация финансовых активов и обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9:

	<i>Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39/ Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39</i>	<i>Реклассификация для целей применения новой структуры отчета о финансовом положении</i>	<i>Применение требований по оценке обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	ЗидЗ ¹ / по амортизированной стоимости	6 497 215	-	-	6 497 215
Средства в кредитных организациях		48 698 323	(48 698 323)	-	-
- Долговые ценные бумаги кредитных организаций	ЗидЗ/-	3 020 110	(3 020 110)	-	-
- Депозиты в кредитных организациях	ЗидЗ/-	45 678 213	(45 678 213)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	ССПУ ² / ССПУ (в обязательном порядке)	93 930 873	-	-	93 930 873
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		324 759 433	(324 759 433)	-	-
- Инвестиционные ценные бумаги	УДП ³ /-	324 759 433	(324 759 433)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		-	373 457 756	(1 376 666)	372 081 090
- Средства в кредитных организациях	- / по амортизированной стоимости	-	45 678 213	(112 474)	45 565 739
- Инвестиционные ценные бумаги	- / по амортизированной стоимости	-	327 779 543	(1 264 192)	326 515 351
Расчеты по производным финансовым инструментам	ЗидЗ/-	1 143 928	(1 143 928)	-	-
Прочие финансовые активы		136 360	1 143 928	-	1 280 288
- Дебиторская задолженность по начисленным процентам	ЗидЗ / по амортизированной стоимости	103 570	-	-	103 570
- Дебиторская задолженность брокера	ЗидЗ / по амортизированной стоимости	32 790	-	-	32 790
- Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	- / по амортизированной стоимости	-	1 143 928	-	1 143 928
Отложенные налоговые активы		-	-	117 484	117 484
Итого активы		475 166 132	-	(1 259 182)	473 906 950
Обязательства					
Обязательства по инвестиционным договорам	По амортизированной стоимости / по амортизированной стоимости	7 807 664	-	-	7 807 664
Отложенные налоговые обязательства		157 849	-	(157 849)	-
Итого обязательства		7 965 513	-	(157 849)	7 807 664

1 ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

2 ССПУ – по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 УДП – удерживаемые до погашения.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

В таблице ниже приведена оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на размер собственных средств Общества с учетом налогового эффекта, в частности на нераспределенную прибыль. Влияние на другие компоненты собственных средств отсутствует.

	<u>Нераспределенная прибыль</u>
Балансовое значение по состоянию на 31 декабря 2019 г. согласно МСФО (IAS) 39	44 357 300
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1 376 666)
Налоговый эффект	275 333
Балансовое значение по состоянию на 1 января 2020 г. согласно МСФО (IFRS) 9	43 255 967

Применение стандартов и интерпретаций

Общество впервые применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- ▶ «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты МСФО, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Общества.

Общество планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Общество проводит анализ влияния данного стандарта на финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Реклассификация сравнительной информации*Изменение порядка представления и реклассификации статей*

В связи с тем, что с 1 января 2020 г. Общество применило МСФО (IFRS) 9 представление инвестиционных доходов и расходов в отчете о совокупном доходе было скорректировано соответствующим образом.

В 2020 году с целью предоставления более уместной и понятной информации Общество реклассифицировало танъемы из строки «Аквизиционные расходы» в строку «Прочие доходы по операциям страхования» (Рекласс #1).

В 2020 году с целью предоставления более уместной и понятной информации Общество реклассифицировало изменение резерва незаработанной премии в статью «Премии, нетто-перестрахование» (Рекласс #2).

В 2020 году с целью предоставления более уместной и понятной информации Общество реклассифицировало прочие курсовые разницы из строки «Прочие доходы и расходы» в строку «Инвестиционные доходы» (Рекласс #3).

Влияние на отчет о совокупном доходе изменения порядка представления и реклассификации представлены в таблицах ниже. Влияние на отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

2019 г.	Сумма до реклассификации	Реклассификации	Сумма после реклассификации
Аквизиционные расходы (Рекласс #1)	(19 721 141)	(105 420)	(19 826 561)
Прочие доходы по операциям страхования (Рекласс #1)	201 421	105 420	306 841
Премии, нетто-перестрахование (Рекласс #2)	152 957 179	(74 359)	152 882 820
Изменение резерва незаработанной премии (Рекласс #2)	(74 359)	74 359	–
Инвестиционные доходы, итого (Рекласс #3)	51 537 926	(29 042)	51 508 884
Результат операционной деятельности	32 734 968	(29 042)	32 705 926
Прочие доходы и расходы (Рекласс #3)	(99 503)	29 042	(70 461)
Прибыль до налогообложения	31 391 400	–	31 391 400
Налог на прибыль	(5 397 186)	–	(5 397 186)
Чистая прибыль	25 994 214	–	25 994 214
Общий совокупный доход	25 994 214	–	25 994 214

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения учетной политики руководство Общества использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Неопределенность оценочных значений

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

Резерв под сомнительную задолженность по договорам страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Общества.

Обязательства по договорам страхования

Размер обязательства по договорам страхования жизни и основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Обществом, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно), а также таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками для России. В случае необходимости данные таблицы также корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержено Общество, характеристик продуктов, целевых рынков.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на планируемый рост портфеля, если это необходимо.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора, которые корректируются с учетом собственной позиции риска Общества.

Чувствительность обязательств по договорам страхования к основным допущениям рассмотрена в Примечании 28.

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой ожидается их будущее возмещение за счет доходов от страховой деятельности. Общество ежегодно проводит проверку адекватности обязательств по договорам страхования с учетом сформированной суммы отложенных аквизиционных расходов. На отчетную дату, по оценке Общества признанная величина обязательств по договорам страхования достаточна для возмещения отложенных аквизиционных расходов в полном объеме.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются Обществом по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) – это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- ▶ определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- ▶ выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- ▶ установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта/рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- ▶ создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

На оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- ▶ переводы и соответствующая оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- ▶ создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- ▶ влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- ▶ влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- ▶ финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание/восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны/восстановлены в течение периода;
- ▶ влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечании 4.

Значительность страхового риска

Общество классифицирует в качестве договоров страхования только договоры, по которым Общество приняло значительный страховой риск у страхователя, согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам-выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние. Общество определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления приведенной стоимости чистого денежного потока при наступлении страхового случая с приведенной стоимостью чистого денежного потока, если бы страховой случай не произошел. В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий, когда указанная разница составляет не менее 10% и приведенная стоимость чистого денежного потока при наступлении страхового случая больше нуля.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Неопределенность оценочных значений (продолжение)****Представление потоков денежных средств**

Общество классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль и убыток, от ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, а также денежные потоки от размещения и погашения депозитов как денежные потоки от операционной деятельности, поскольку приобретение данных активов финансируется за счет денежных потоков по договорам страхования, которые соответственно рассматриваются как денежные потоки от операционной деятельности.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Денежные средства на расчетных счетах	2 165 607	5 339 026
Денежные средства на расчетных счетах доверительного управляющего	114	165 497
Депозиты овернайт в банках	1 736 453	–
Средства на брокерских счетах	904 166	992 692
Итого валовая балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов	4 806 340	6 497 215
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(105)	–
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 806 235	6 497 215

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2020 г. 61% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2019 г. – 82%).

Денежные средства и их эквиваленты имеют минимальный кредитный риск на 31 декабря 2020 г. и отнесены к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создан под ожидаемые кредитные потери по депозитам овернайт в банках в течение 12 месяцев и составил 105 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 6 497 215 тыс. рублей имеют высокое кредитное качество.

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

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

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Государственные и муниципальные облигации	25 454 327	29 933 430
Корпоративные облигации	10 677 507	17 007 534
Производные финансовые инструменты	51 164 222	46 989 909
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	87 296 056	93 930 873

(в тысячах российских рублей)

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ниже представлены средние годовые процентные ставки и сроки погашения активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

Тип актива	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.	
	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения
Государственные облигации				
Рубли	От 7,00% до 7,60%	2021	От 6,40% до 8,52%	2020-2022
Доллары США	От 7,50% до 7,50%	2030	От 5,00% до 7,50%	2020-2030
Корпоративные облигации				
Рубли	От 4,28% до 12,60%	2021-2024	От 6,26% до 12,60%	2020-2024
Доллары США	От 4,38% до 7,75%	2021-2023	От 5,25% до 7,75%	2020-2023

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в Примечании 30.

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Средства в кредитных организациях	36 331 497	48 698 323
Инвестиционные ценные бумаги	416 234 496	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	324 759 433
Итого	452 565 993	373 457 756
Средства в кредитных организациях		
	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Депозиты в кредитных организациях	36 434 059	45 678 213
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	–	3 020 110
Итого валовая балансовая стоимость	36 434 059	48 698 323
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(102 562)	–
Итого	36 331 497	48 698 323

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 4.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки
На 1 января 2020 г.	112 474
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(9 912)
На 31 декабря 2020 г.	102 562

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Распределение депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2020 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2020 г.	Годовая процентная ставка в рублях	Годовая процентная ставка в долларах США
Менее 1 месяца	1 007 864	От 3,75% до 4,40%	От 0,01% до 0,01%
Более 3 лет	35 323 633	От 8,15% до 12,90%	От 6,50% до 7,00%
Итого депозиты в кредитных организациях	36 331 497	От 3,75% до 12,90%	От 0,01% до 7,00%

Доля средств, размещенных в ПАО «Сбербанк России» составляет 98% (на 31 декабря 2019 г. – 84%). Доля средств, размещенных в долларах США, составляет 5% (на 31 декабря 2019 г. – 3%).

Распределение депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2019 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2019 г.	Годовая процентная ставка в рублях	Годовая процентная ставка в долларах США
Менее 1 месяца	7 422 259	От 6,20% до 6,65%	–
Более 3 лет	38 255 954	От 8,15% до 12,90%	От 6,50% до 7,00%
Итого депозиты в кредитных организациях	45 678 213	От 6,20% до 12,90%	От 6,50% до 7,00%

По состоянию на 31 декабря 2020 г. остатки средств в кредитных организациях имеют низкий кредитный риск и отнесены к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создан под ожидаемые кредитные потери в течение 12 месяцев и составляет 102 562 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. средства в кредитных организациях имеют высокое кредитное качество.

Справедливая стоимость средств в кредитных организациях раскрыта в Примечании 30.

Инвестиционные ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиционные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	На 31 декабря 2020 г.
Государственные облигации	227 724 393
Муниципальные облигации и субъектов РФ	3 179 275
Корпоративные облигации	186 817 929
Итого валовая балансовая стоимость	417 721 597
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 487 101)
Итого	416 234 496

В таблице ниже представлены финансовые активы, удерживаемые до погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	На 31 декабря 2019 г.
Государственные облигации	181 186 758
Муниципальные облигации и субъектов РФ	532 850
Корпоративные облигации	143 039 825
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	324 759 433

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2020 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
Низкий кредитный риск	412 733 224	4 705 241	417 438 465
Средний кредитный риск	–	283 132	283 132
Валовая балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	412 733 224	4 988 373	417 721 597
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 360 797)	(126 304)	(1 487 101)
Балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	411 372 427	4 862 069	416 234 496

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 4.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
На 1 января 2020 г.	1 075 556	188 636	1 264 192
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки			
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	113	(113)	–
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(10 051)	10 051	–
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии	243 867	176 802	420 669
Курсовая разница	51 432	5 339	56 771
Прочие движения	(120)	(254 411)	(254 531)
На 31 декабря 2020 г.	1 360 797	126 304	1 487 101

Прочие движения в таблице выше представляют собой сумму резерва по ценным бумагам, проданным до истечения срока погашения.

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	218 954 030	99 146 250	6 659 153	324 759 433

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Ниже представлены средние годовые эффективные процентные ставки и сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, удерживаемых до погашения:

Тип актива	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.	
	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Государственные облигации				
Рубли	От 4,32% до 12,15%	2021-2039	От 5,96% до 12,15%	2020-2039
Доллары США	От 2,20% до 8,03%	2022-2047	От 2,20% до 8,03%	2022-2047
Корпоративные облигации				
Рубли	От 5,30% до 12,03%	2021-2029	От 6,15% до 12,03%	2020-2029
Доллары США	От 1,60% до 12,11%	2021-2037	От 2,67% до 12,11%	2020-2037
Прочие валюты	От 1,57% до 5,48%	2021-2031	От 1,57% до 5,48%	2021-2031
Муниципальные облигации и субъектов РФ				
Рубли	От 5,51% до 11,29%	2021-2027	От 7,18% до 11,29%	2020-2024

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения представлены в Примечании 30.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность страхователей	5 733 344	8 238 943
Дебиторская задолженность агентов	46 771	71 072
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	–	28 452
Резерв под сомнительную задолженность страхователей	(2 160 329)	(3 071 493)
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования	3 619 786	5 266 974

Крупнейшим дебитором Общества по состоянию на 31 декабря 2020 г. является ПАО «Сбербанк России», доля дебиторской задолженности ПАО «Сбербанк России» составляет 69% (на 31 декабря 2019 г. – 56%). Оставшаяся сумма дебиторской задолженности страхователей приходится на физических лиц.

В таблице ниже представлено движение резерва под сомнительную задолженность страхователей:

	2020 г.	2019 г.
Резерв под сомнительную задолженность страхователей на 1 января	3 071 493	569 634
Создание резерва	2 316 483	3 608 142
Средства, списанные как нереальные к взысканию	(3 227 647)	(1 106 283)
Резерв под сомнительную задолженность страхователей на 31 декабря	2 160 329	3 071 493

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. просроченная дебиторская задолженность страхователей имеет средний срок просрочки платежа от 60 до 180 дней и полностью обесценена.

(в тысячах российских рублей)

10. Основные средства и активы в форме права пользования

	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
Основные средства	48 054	42 124
Активы в форме права пользования	132 016	206 593
Итого основные средства и активы в форме права пользования	180 070	248 717

Движения по счетам основных средств за 2020 и 2019 годы представлено ниже:

	<i>Мебель и офисное оборудование</i>	<i>Компьютерное и телефонное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Всего</i>
Стоимость				
1 января 2019 г.	17 247	46 420	6 295	69 962
Приобретение	22	40 189	–	40 211
Выбытие	(10 372)	(2 247)	(2 729)	(15 348)
31 декабря 2019 г.	6 897	84 362	3 566	94 825
Приобретение	500	22 713	–	23 213
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2020 г.	7 397	107 075	3 566	118 038
Накопленная амортизация				
1 января 2019 г.	(10 800)	(37 108)	(3 029)	(50 937)
Амортизационные отчисления	(1 797)	(13 390)	(693)	(15 880)
Выбытие	9 151	2 236	2 729	14 116
31 декабря 2019 г.	(3 446)	(48 262)	(993)	(52 701)
Амортизационные отчисления	(492)	(18 576)	(715)	(19 783)
Выбытие	–	2 500	–	2 500
31 декабря 2020 г.	(3 938)	(64 338)	(1 708)	(69 984)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2019 г.	3 451	36 100	2 573	42 124
31 декабря 2020 г.	3 459	42 737	1 858	48 054

Активы в форме права пользования

Общество арендует офисную недвижимость.

В конце 2019 года Общество заключило новый договор аренды офисной недвижимости и признало актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по данному договору.

Активы в форме права пользования представлены в таблице ниже:

	<i>Офисная недвижимость</i>
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2019 г.	–
Поступления	218 746
Амортизационные отчисления	(12 153)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 г.	206 593
Поступления	–
Амортизационные отчисления	(74 577)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.	132 016

(в тысячах российских рублей)

11. Нематериальные активы

	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочее</i>	<i>Всего</i>
Стоимость				
1 января 2019 г.	228	123 758	–	123 986
Приобретение	72	62 890	4 183	67 145
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2019 г.	300	186 648	4 183	191 131
Приобретение	–	131 679	–	131 679
Выбытие	–	–	(4 183)	(4 183)
31 декабря 2020 г.	300	318 327	–	318 627
Накопленная амортизация				
1 января 2019 г.	(51)	(30 356)	–	(30 407)
Амортизационные отчисления	(32)	(29 998)	–	(30 030)
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2019 г.	(83)	(60 354)	–	(60 437)
Амортизационные отчисления	(34)	(37 778)	–	(37 812)
Выбытие	–	–	–	–
31 декабря 2020 г.	(117)	(98 132)	–	(98 249)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2019 г.	217	126 294	4 183	130 694
31 декабря 2020 г.	183	220 195	–	220 378

12. Отложенные аквизиционные расходы

	<i>Отложенные аквизиционные расходы</i>
На 1 января 2019 г.	4 862 272
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	5 460 477
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	(401)
Амортизация	(263 398)
На 31 декабря 2019 г.	10 058 950
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	5 365 398
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	422
Амортизация	(588 879)
На 31 декабря 2020 г.	14 835 891

13. Прочие активы

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	329 612	1 143 928
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	31 889	103 570
Дебиторская задолженность брокера	218	32 790
Прочие финансовые активы	361 719	1 280 288
Авансы и предоплата поставщикам	102 629	42 452
Прочие активы	15 455	23 171
Резерв под обесценение по прочим активам	(1 763)	(1 890)
Прочие нефинансовые активы	116 321	63 733
Прочие активы	478 040	1 344 021

(в тысячах российских рублей)

13. Прочие активы (продолжение)

Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам представлено средствами на счетах брокера, предназначенных для операций с производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2020 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам и структурным нотам 329 612 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам и структурным нотам 1 143 928 тыс. руб.).

Общество заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Общество держит открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС и акциям ПАО «Сбербанк России» (по состоянию на 31 декабря 2019 г. Общество держало открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС и акциям ПАО «Сбербанк России»).

14. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Обязательства по договорам страхования жизни	497 920 467	(55 804)	497 864 663	425 208 083	(33 737)	425 174 346
Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 394 579	–	1 394 579	2 929 647	–	2 929 647
Итого обязательства по договорам страхования	499 315 046	(55 804)	499 259 242	428 137 730	(33 737)	428 103 993

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы по линиям бизнеса следующим образом:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Кредитное страхование жизни	43 182 576	–	43 182 576	39 003 794	(262)	39 003 532
Инвестиционное страхование жизни	326 681 424	–	326 681 424	311 313 960	–	311 313 960
Накопительное страхование жизни	128 056 467	(55 804)	128 000 663	74 890 329	(33 475)	74 856 854
Итого обязательства по договорам страхования	497 920 467	(55 804)	497 864 663	425 208 083	(33 737)	425 174 346

Договоры страхования жизни в зависимости от наличия условия о негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ) могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Договоры с НВПДВ	104 310 347	(55 562)	104 254 785	56 749 194	(32 171)	56 717 023
Договоры без НВПДВ	393 610 120	(242)	393 609 878	368 458 889	(1 566)	368 457 323
Итого обязательства по договорам страхования жизни	497 920 467	(55 804)	497 864 663	425 208 083	(33 737)	425 174 346

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы по видам страховых резервов следующим образом:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Актuarный резерв (1)	477 826 672	(55 804)	477 770 868	413 636 024	(33 737)	413 602 287
Резервы убытков по договорам страхования (3)	20 093 795	–	20 093 795	11 572 059	–	11 572 059
Итого обязательства по договорам страхования жизни	497 920 467	(55 804)	497 864 663	425 208 083	(33 737)	425 174 346

(в тысячах российских рублей)

14. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни могут быть проанализированы по видам страховых резервов следующим образом:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
Резерв незаработанной премии (2)	622 307	–	622 307	1 775 738	–	1 775 738
Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (3)	772 272	–	772 272	1 153 909	–	1 153 909
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 394 579	–	1 394 579	2 929 647	–	2 929 647

(1) Актуарный резерв по договорам страхования жизни и резерв незаработанного дохода могут быть представлены следующим образом:

2020 год:

	Брутто		Итого валовые обязательства по договорам страхования	Нетто-перестрахование		Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с НДС	Обязательства по договорам страхования без НДС		Обязательства по договорам страхования с НДС	Обязательства по договорам страхования без НДС		
На 1 января	56 270 316	357 365 708	413 636 024	33 475	262	33 737	413 602 287
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	11 243 744	(29 698 792)	(18 455 048)	(33 475)	(262)	(33 737)	(18 421 311)
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	4 341 655	6 312 634	10 654 289	–	–	–	10 654 289
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	30 895 507	41 095 900	71 991 407	55 562	242	55 804	71 935 603
На 31 декабря	102 751 222	375 075 450	477 826 672	55 562	242	55 804	477 770 868

* Под изменением резервов здесь и далее понимается изменение резервов за отчетный период в связи с поступлением регулярных взносов по договорам, начислением доходности, вычетом расходов на покрытие страховых выплат отчетного периода и расходов на сопровождение договоров в отчетном периоде (в соответствии с текущими допущениями).

2019 год:

	Брутто		Итого валовые обязательства по договорам страхования	Нетто-перестрахование		Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с НДС	Обязательства по договорам страхования без НДС		Обязательства по договорам страхования с НДС	Обязательства по договорам страхования без НДС		
На 1 января	32 392 566	274 622 538	307 015 104	14 402	19 735	34 137	306 980 967
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	4 414 843	7 534 001	11 948 844	(14 402)	(19 735)	(34 137)	11 982 981
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	(1 652 886)	(2 806 120)	(4 459 006)	–	–	–	(4 459 006)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	21 115 793	78 015 289	99 131 082	33 475	262	33 737	99 097 345
На 31 декабря	56 270 316	357 365 708	413 636 024	33 475	262	33 737	413 602 287

(в тысячах российских рублей)

14. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

(2) Резерв незаработанной премии и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто	Доля перестраховщиков	Обязательства, нетто
На 1 января	1 775 738	–	1 775 738	1 701 379	–	1 701 379
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	1 843 377	–	1 843 377	6 190 703	–	6 190 703
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(2 996 808)	–	(2 996 808)	(6 116 344)	–	(6 116 344)
На 31 декабря	622 307	–	622 307	1 775 738	–	1 775 738

(3) Резервы убытков и их движение в течение года могут быть представлены следующим образом:

	2020 г.			2019 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
На 1 января	12 725 968	–	12 725 968	8 464 953	–	8 464 953
<i>В т.ч. резервы убытков по страхованию жизни</i>	11 572 059	–	11 572 059	8 050 335	–	8 050 335
<i>В т.ч. резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни</i>	1 153 909	–	1 153 909	414 618	–	414 618
Убытки и расторжения, произошедшие в текущем году	10 921 386	–	10 921 386	14 958 375	–	14 958 375
Движение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	(1 264 277)	–	(1 264 277)	(2 293 365)	–	(2 293 365)
Убытки и расторжения, оплаченные в текущем году	(3 350 962)	–	(3 350 962)	(13 398 044)	–	(13 398 044)
Убытки, произошедшие до начала отчетного года и заявленные в отчетном году	1 833 952	–	1 833 952	2 324 606	–	2 324 606
Убытки, произошедшие в отчетном году, но не заявленные на конец отчетного года	–	–	–	2 669 443	–	2 669 443
На 31 декабря	20 866 067	–	20 866 067	12 725 968	–	12 725 968
<i>В т.ч. резервы убытков по страхованию жизни</i>	20 093 795	–	20 093 795	11 572 059	–	11 572 059
<i>В т.ч. резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни</i>	772 272	–	772 272	1 153 909	–	1 153 909

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по инвестиционным договорам

Обязательства по инвестиционным договорам состояли из следующих позиций:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ (1)	2 187 972	–
Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ (2)	9 012 397	7 807 664
Итого обязательства по инвестиционным договорам	<u>11 200 369</u>	<u>7 807 664</u>

(1) Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ могут быть представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>			<u>31 декабря 2019 г.</u>		
	<i>Обязательства, брутто</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>Обязательства, нетто</i>	<i>Обязательства, брутто</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>Обязательства, нетто</i>
На 1 января	–	–	–	–	–	–
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	–	–	–	–	–	–
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	–	–	–	–	–	–
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	2 187 972	–	2 187 972	–	–	–
На 31 декабря	<u>2 187 972</u>	<u>–</u>	<u>2 187 972</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

(2) Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ могут быть представлены следующим образом:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
На 1 января	7 807 664	8 411 706
Изменение обязательств за счет поступления денежных средств	–	19 956
Изменение обязательств за счет выплаты денежных средств	(372 610)	(315 377)
Изменение обязательств за счет валютного курса	956 674	(471 943)
Изменение обязательств за счет процентных расходов	620 669	163 322
На 31 декабря	<u>9 012 397</u>	<u>7 807 664</u>

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	<u>На 31 декабря 2020 г.</u>	<u>На 31 декабря 2019 г.</u>
Предоплаты страховых премий	5 465 761	6 631 724
Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения	1 749 535	2 571 185
Прочие обязательства перед страхователями	–	117 786
Резерв расходов по судебным искам	57 150	81 588
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками по исходящему перестрахованию	99 187	8 757
Прочая кредиторская задолженность по операциям страхования	55 366	10 218
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>7 426 999</u>	<u>9 421 258</u>

Предоплаты страховых премий – это денежные средства, полученные от страхователей по полисам, вступающим в силу в следующем отчетном году.

(в тысячах российских рублей)

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (продолжение)

Анализ изменений резерва расходов по судебным искам представлен в таблице ниже:

	<i>Резерв расходов по судебным искам</i>	<i>Прочие обязательства перед страхова- телями</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	57 411	200 440
Создание резерва / (восстановление резерва)	78 005	(82 654)
Использование в течение периода	(53 828)	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	81 588	117 786
Создание резерва / (восстановление резерва)	33 721	(117 786)
Использование в течение периода	(58 159)	-
Остаток на 31 декабря 2020 г.	57 150	-

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
Обязательства по аренде	134 229	201 236
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	183 309	117 713
Комиссионное вознаграждение за услуги по управлению активами	18 750	23 232
Прочая задолженность	38 385	56 306
Прочие финансовые обязательства	374 673	398 487
Резерв неиспользованных отпусков	58 052	40 956
Прочие обязательства по налогам	45 284	-
Резерв бонусов	-	21 245
Расчеты с персоналом	-	11 588
Прочие нефинансовые обязательства	103 336	73 789
Прочие обязательства	478 009	472 276

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменение в течение периода:

	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
На 1 января	201 236	-
Поступления	-	218 746
Начисление процентов	16 173	3 285
Платежи	(83 180)	(20 795)
На 31 декабря	134 229	201 236

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в общехозяйственные и административные расходы, в размере 4 116 тыс. руб. (за год закончившийся 31 декабря 2019 г.: в размере 563 тыс. руб.).

Сроки погашения обязательства по аренде на основе договорных недисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2020 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи	83 180	62 385	145 565

Сроки погашения обязательства по аренде на основе договорных недисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи	83 180	145 566	228 746

(в тысячах российских рублей)

18. Капитал Общества

Объявленный и выпущенный уставный капитал Общества на 31 декабря 2020 г. составил 450 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. – Уставный капитал Общества составил 450 000 тыс. руб.). Уставный капитал Общества состоит из 1 (одной) доли стоимостью 450 000 тыс. руб. Добавочный капитал Общества на 31 декабря 2020 г. составил 798 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. – Добавочный капитал Общества составил 798 000 тыс. руб.).

Резервный капитал Общества, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2020 г. составил 22 500 тыс. руб. (31 декабря 2019 г. – 12 750 тыс. руб.).

В течение 2020 года единственному участнику Общества ПАО «Сбербанк России» была выплачена часть чистой прибыли в размере 22 966 000 тыс. руб. (за 2019 год – 13 356 000 тыс. руб.).

19. Премии, нетто перестрахование

Премии, нетто перестрахование составили:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Премии, брутто		
Премии по договорам страхования жизни	102 377 657	147 110 651
Премии по инвестиционным договорам с НВПДВ	2 906 996	–
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 843 377	6 190 703
Премии подписанные, итого	107 128 030	153 301 354
Изменение резерва незаработанной премии	1 153 429	(74 359)
Итого премии, брутто	108 281 459	153 226 995
Премии, переданные в перестрахование		
Премии по страхованию жизни, переданные в перестрахование	(328 113)	(307 990)
Премии по страхованию иному, чем страхование жизни, переданные в перестрахование	(34 825)	(36 185)
Премии, переданные в перестрахование, итого	(362 938)	(344 175)
Премии, нетто-перестрахование	107 918 521	152 882 820

Премии, подписанные по договорам страхования могут быть проанализированы по линиям бизнеса следующим образом:

Линия бизнеса	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Премии подписанные		
Инвестиционное страхование жизни	12 034 720	63 853 479
Кредитное страхование жизни	36 666 564	37 813 796
Накопительное страхование жизни	56 358 434	45 353 778
Рисковое страхование жизни	224 935	89 598
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 305 179	5 583 129
Добровольное медицинское страхование	538 198	607 574
Итого	107 128 030	153 301 354

20. Изменение обязательств по договорам страхования

Изменение обязательств по договорам страхования может быть проанализировано следующим образом:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Изменение актуарного резерва	(64 190 648)	(106 620 920)
Изменение резервов убытков по страхованию жизни	(8 521 736)	(3 521 724)
Изменение резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	381 637	(739 291)
Итого	(72 330 747)	(110 881 935)

(в тысячах российских рублей)

21. Изменение обязательств по инвестиционным договорам

Изменение обязательств по инвестиционным договорам может быть проанализировано следующим образом:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Изменение обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ	(2 187 972)	-
Изменение обязательств по инвестиционным договорам без НВПДВ, отраженное в отчете о совокупном доходе	<u>(1 577 343)</u>	<u>308 621</u>
Итого	<u>(3 765 315)</u>	<u>308 621</u>

22. Страховые выплаты

Страховые выплаты могут быть проанализированы следующим образом:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Страховые выплаты по договорам страхования жизни		
Выплаты страхового возмещения	(37 470 020)	(31 269 884)
Выплаты дополнительного инвестиционного дохода	<u>(9 304 861)</u>	<u>(6 032 795)</u>
Страховые выплаты по договорам страхования жизни, итого	<u>(46 774 881)</u>	<u>(37 302 679)</u>
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни, итого	<u>(358 730)</u>	<u>(306 138)</u>
Итого	<u>(47 133 611)</u>	<u>(37 608 817)</u>

23. Аквизиционные расходы

Расходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Комиссионное вознаграждение	(17 723 707)	(24 475 653)
Информационно-консультационные услуги	(276 112)	(225 854)
Услуги колл-центра	(212 026)	(211 886)
Ответственное хранение	(46 311)	(56 293)
Почтовые расходы	(73 270)	(51 973)
Прочие аквизиционные расходы	(45 600)	(13 321)
Маркетинговые и рекламные расходы	(10)	(1 884)
Предстраховая экспертиза	(1 840)	(1 878)
Расходы по заключению договоров страхования	<u>(18 378 876)</u>	<u>(25 038 742)</u>
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования	4 776 941	5 196 678
Итого аквизиционные расходы до вычета доходов по перестрахованию	<u>(13 601 935)</u>	<u>(19 842 064)</u>
Комиссионные доходы от исходящего перестрахования	2 506	15 503
Аквизиционные расходы	<u>(13 599 429)</u>	<u>(19 826 561)</u>

Комиссионное вознаграждение может быть проанализировано следующим образом:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования жизни	(17 358 594)	(22 382 446)
Комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования иного, чем страхование жизни	<u>(365 113)</u>	<u>(2 093 207)</u>
Итого	<u>(17 723 707)</u>	<u>(24 475 653)</u>

Крупнейшими агентами Общества являются ПАО «Сбербанк России» и ООО «Сетелем Банк».

Доля комиссии, начисленной в пользу ПАО «Сбербанк России» в 2020 году 83% (в 2019 году: 80%).

Доля комиссии, начисленной в пользу ООО «Сетелем Банк» в 2020 году 16% (в 2019 году: 18%).

(в тысячах российских рублей)

24. Прочие доходы и расходы по операциям страхования

Прочие доходы и расходы по операциям страхования включали следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	1 823 770	-
Тантьема	-	105 420
Прочие доходы по договорам страхования	-	201 421
Прочие доходы по операциям страхования	<u>1 823 770</u>	<u>306 841</u>
Создание резерва под обесценение сомнительной задолженности страхователей	(2 316 483)	(3 608 142)
Прочие расходы по договорам страхования	(52 631)	(52 085)
Создание резерва по судебным искам	(33 721)	(78 005)
Прочие расходы по операциям страхования	<u>(2 402 835)</u>	<u>(3 738 232)</u>

Расходы по обесценению задолженности от страхователей включают в себя изменение резерва сомнительной задолженности по дебиторской задолженности по страхованию и прямые списания дебиторской задолженности.

25. Инвестиционные доходы

Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности состояли из следующих позиций:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Процентные доходы по облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости	25 551 104	20 105 574
Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам	3 276 789	4 130 410
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки процента	<u>28 827 893</u>	<u>24 235 984</u>
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(420 669)	-
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях	9 912	-
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам овернайт	(105)	-
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	<u>(410 862)</u>	<u>-</u>
Процентный доход по облигациям	2 467 672	3 250 622
Доходы за вычетом расходов от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(56 513)	(23 526)
Прибыли/(убытки) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	216 514	582 935
Финансовый результат по вариационной марже по производным финансовым инструментам	(221 513)	1 378 127
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	18 792 773	28 026 643
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>21 198 933</u>	<u>33 214 801</u>
Курсовая разница по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	11 019 809	(5 015 602)
Курсовая разница по переоценке валютных депозитов и денежных средств	841 188	(690 569)
Прочие курсовые разницы	(17 497)	(29 042)
Доходы (расходы) от изменения курса валют	<u>11 843 500</u>	<u>(5 735 213)</u>
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	311 669	-
Прочие инвестиционные доходы	<u>311 669</u>	<u>-</u>
Расходы на оказание посреднических услуг и услуг по управлению активами	(268 031)	(206 688)
Прочие инвестиционные расходы	<u>(268 031)</u>	<u>(206 688)</u>
Инвестиционные доходы	<u>61 503 102</u>	<u>51 508 884</u>

(в тысячах российских рублей)

26. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Заработная плата и бонусы	(822 241)	(707 406)
Расходы по социальному страхованию	(192 897)	(166 155)
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	(25 392)	(8 078)
Заработная плата и прочие выплаты	(1 040 530)	(881 639)
Расходы на ИТ оборудование и поддержку программного обеспечения	(234 246)	(132 252)
Использование помещений и аренда	(39 805)	(75 683)
Юридические и консультационные услуги	(55 890)	(47 806)
Амортизация нематериальных активов	(37 812)	(30 030)
Амортизация основных средств	(19 783)	(15 880)
Амортизация активов в форме права пользования	(74 577)	(12 153)
Маркетинг и реклама	(20 123)	(21 153)
Командировки и представительские расходы	(1 557)	(5 848)
Расходы на обучение	(4 298)	(5 748)
Мероприятия и подарки	(2 636)	(5 489)
Расходы на услуги связи и интернет	(2 861)	(4 562)
Транспортные расходы	(589)	(2 255)
Офисные расходы	(931)	(1 770)
Налоги, относимые на себестоимость	(161)	(997)
Благотворительность	(2 250)	(800)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 538 049)	(1 244 065)

27. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Текущий налог на прибыль	3 463 847	3 585 060
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией временных разниц	1 501 962	1 812 126
Расход по налогу на прибыль	4 965 809	5 397 186

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2020 и 2019 годы:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль до налогообложения	30 076 487	31 391 400
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке	6 015 297	6 278 280
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(1 149 952)	(909 900)
Расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	100 464	28 806
Расход по налогу на прибыль	4 965 809	5 397 186

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем процентные доходы от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 г., составляла 20% в 2020 и 2019 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 г., составляла 15% в 2020 и 2019 годах.

Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательства допускает различные толкования (которые, в частности, могут применяться и к правоотношениям в прошлом) и подвержено частым изменениям. В этой связи, интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Общество.

(в тысячах российских рублей)

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний на российском и международном рынках более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической обоснованности заключенных сделок и (или) проводимых операций. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства, пени и штрафы на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена, примененная в контролируемой сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Общество не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Обществом представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в распоряжении Общества. По мнению руководства, Общество соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2020 г. интерпретация Обществом применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и позиция Общества в отношении вопросов налогообложения должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2019 год: 20%).

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

	На 31 декабря 2020 г.	Движение отложенных налоговых активов/ обяза- тельств в 2020 году	Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	Движение отложенных налоговых активов/ обяза- тельств в 2019 году	На 31 декабря 2018 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	317 953	42 620	275 333	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	(2 660 852)	2 660 852
Финансовые активы	-	(160 348)	-	160 348	160 345	3
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	432 066	(182 233)	-	614 299	500 372	113 927
Обязательства по договорам страхования	3 148 160	573 352	-	2 574 808	2 574 808	-
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	405 141	(148 179)	-	553 320	297 925	255 395
Прочие обязательства	54 427	16 470	-	37 957	3 662	34 295
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам	3 098 646	3 098 646	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	7 456 393	3 240 328	275 333	3 940 732	876 260	3 064 472
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Производные финансовые инструменты	4 123 220	1 989 726	-	2 133 494	2 133 494	-
Финансовые активы	1 747 913	1 747 913	-	-	(438 760)	438 760
Отложенные аквизиционные расходы	2 943 721	1 039 751	-	1 903 970	1 086 853	817 117
Обязательства по договорам страхования	-	-	-	-	(120 554)	120 554
Обязательства по инвестиционным договорам	26 017	(35 100)	-	61 117	27 353	33 764
Отложенные налоговые обязательства	8 840 871	4 742 290	-	4 098 581	2 688 386	1 410 195
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто	(1 384 478)	(1 501 962)	275 333	(157 849)	(1 812 126)	1 654 277

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками

Концепция управления

Управление рисками Общества осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: риск ликвидности, кредитный, рыночный, операционный и страховой риски.

Рыночный риск включает в себя: процентный риск, фондовый риск и валютный риск.

Главными задачами управления рисками являются: идентификация, анализ и контроль рисков в целях защиты Единственного участника и клиентов Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению запланированных финансовых показателей.

Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

В Обществе разработана система управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, Общество имеет четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

В настоящее время Общество проводит интеграцию системы управления рисками в систему управления рисками Группы Сбербанк.

Требования регулирующих органов

В процессе своей деятельности Общество следует требованиям законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказам Министерства финансов РФ и Центрального банка РФ (Банка России) – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, страхового). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении размера маржи платежеспособности и инвестирования средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

Нормативная маржа платежеспособности представляет собой рисковый капитал страховой компании и определена как процент от объема страхового портфеля (от величины страховых резервов для страхования жизни или объема страховых премий для иного страхования). При определении достаточности капитала нормативная маржа сравнивается с фактической (т.е. размером чистых активов). Превышение фактической маржи над нормативной считается достаточным для признания компании финансово устойчивой.

Инвестирование средств страховых резервов и собственных средств (а именно нормативной маржи платежеспособности) также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую страховая компания может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Общество полностью удовлетворяет требованиям регулятора по марже платежеспособности и покрытию страховых резервов.

С 1 июля 2021 г. вступает в силу Положение Банка России № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», устанавливающее новый порядок определения величины собственных средств страховых компаний, новый перечень разрешенных для инвестирования активов, новый порядок инвестирования средств страховых резервов и собственных средств страховых компаний, новый порядок расчета и новые пороговые значения нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств страховых компаний. Руководство Общества предпринимает меры для обеспечения соответствия структуры активов и обязательств новым регуляторным требованиям.

Требования участника

Контролирующий (и Единственный) участник Общества – ПАО «Сбербанк России», разработал систему идентификации, оценки и управления рисками деятельности группы, в которую интегрировано Общество.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Требования участника (продолжение)

Карта рисков, разработанная контролирующим и Единственным участником Общества – ПАО «Сбербанк России», включает в себя следующие категории рисков:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ рыночный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ операционные риски;
- ▶ страховые риски;
- ▶ прочие риски.

В Обществе функционируют следующие коллегиальные органы: Продуктовый комитет и Комитет по рискам.

В задачи Продуктового комитета входят все вопросы авторизации и утверждения параметров выпускаемых продуктов, старта продаж, а также отслеживания фактического выполнения планов по продажам конкретного продукта и контроль соответствия фактических параметров расчетным.

Комитет по рискам выполняет следующие функции:

- ▶ утверждает решения по вопросам управления активами и пассивами с целью максимизации прибыли Общества при условии сохранения оптимального уровня ликвидности и рисков, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами;
- ▶ устанавливает/пересматривает инвестиционные лимиты для ограничения кредитного риска, рыночного риска по портфелям и инструментам;
- ▶ утверждает целевую структуру портфелей по долям инструментов, интервалов тактических отклонений и правил поведения в случае их нарушения;
- ▶ авторизует работу с новыми инвестиционными инструментами и стратегиями;
- ▶ утверждает/пересматривает инвестиционные декларации с партнерами по доверительному управлению;
- ▶ принимает единичные инвестиционные решения для нестандартных активов и объектов инвестирования;
- ▶ утверждает условия и неценовые параметры продуктов, разработанных подразделениями Общества, которые оказывают влияние на риск ликвидности и величину рыночных, кредитных рисков Общества;
- ▶ утверждает решения, связанные с координацией работы подразделений Общества по вопросам управления краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью;
- ▶ утверждает решения о распределении финансовых ресурсов для обеспечения оптимального уровня доходности при утвержденных уровнях риска (распределение между собственным капиталом и резервами, в соответствии с требованиями регулирующих органов);
- ▶ утверждает перечень областей риска Общества, перечень рисков;
- ▶ утверждает нормативные и предельные значения степени (меры) рисков, отклонения от нормативного значения;
- ▶ утверждает нормативные документы Общества в сфере управления рисками: методик по оценке и управлению рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности, определения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- ▶ утверждает лимиты кредитных рисков в рамках полномочий и лимитов, установленных Единственным участником;
- ▶ принимает решения о мерах по минимизации рисков вплоть до отказа от деятельности, приводящей к негативным последствиям в той или иной области риска.

В состав комитетов входят как представители Общества, так и представители Единственного участника (в т.ч. Департамента рисков Сбербанка), которые осуществляют методическую и консультативную помощь, а также через комитеты курируют основные бизнес-процессы Общества.

В Обществе функционирует Управление риск-менеджмента, в задачи подразделения входят: организация системы управления рисками внутри Общества, обеспечение применения единых принципов и методов выявления, оценки, управления рисками, а также внедрение системы интегрированного риск-менеджмента Общества в составе группы Сбербанк.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски**

Основной риск, с которым сталкивается Общество в связи с договорами страхования, заключается в возможных различиях между будущей фактической суммой осуществленных страховых выплат и их ожидаемым значением. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, способом управления такими рисками является формирование достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Договоры страхования жизни

Общество заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) кредитное страхование жизни; (2) страхование от несчастных случаев и болезней; (3) накопительное страхование жизни; (4) инвестиционное страхование жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Стратегия заключения договоров страхования, применяемая Обществом, направлена на диверсификацию рисков по типам риска и по величине страховых выплат.

Раскрытие созданных резервов по типам договоров страхования жизни приведено в Примечании 14.

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на популяционных таблицах смертности населения России, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно) и таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного и вида договора.

Норма доходности

Средневзвешенная отдача от инвестиции определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы отдачи, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события.

Увеличение отдачи от инвестиции обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для участника.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом планируемого роста портфеля.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для участника.

Оценочные значения, которые имеют существенный эффект на показатели отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе Общества указаны ниже:

Оценочные суждения по типам договоров	Ставки смертности и нетрудоспособности	Ставки дисконтирования
Договоры с фиксированными и гарантированными условиями и НВПДВ	Половозрастные	
Мужчины	0,02%-3,83%	
Женщины	0,01%-2,58%	0,5%-5,5%
Договоры без НВПДВ	Усредненные по портфелю	
Мужчины	0,008%-3,2%	
Женщины		0%-8,16%

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски (продолжение)***Анализ чувствительности*

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на Обязательства по договорам страхования, прибыль до налогообложения и капитал Общества. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2020 г.:

31 декабря 2020 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(96 083)	96 083	76 867
Смертность/заболеваемость	+10%	101 102	(101 102)	(80 882)
Расходы	-10%	(427 352)	427 352	341 881
Расходы	+10%	427 352	(427 352)	(341 881)
Ставка дисконтирования	-1%	6 694 339	(6 694 339)	(5 355 471)
Ставка дисконтирования	+1%	(5 368 444)	5 368 444	4 294 755

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2019 г.:

31 декабря 2019 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(82 629)	82 629	66 103
Смертность/заболеваемость	+10%	86 945	(86 945)	(69 556)
Расходы	-10%	(365 919)	365 919	292 735
Расходы	+10%	365 919	(365 919)	(292 735)
Ставка дисконтирования	-1%	5 756 920	(5 756 920)	(4 605 536)
Ставка дисконтирования	+1%	(4 616 692)	4 616 692	3 693 353

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск получения финансовых потерь Обществом вследствие полного/неполного неисполнения обязательств ее контрагентом.

Кредитному риску подвержены такие активы как: остатки на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по страховым операциям, доля перестраховщиков.

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях

Денежные средства размещены на счетах и в депозитах в ряде российских банков в соответствии с открытыми лимитами кредитного риска.

Финансовые инструменты

Общество осуществляет инвестирование в финансовые инструменты посредством брокера.

Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами лимитов, которые дополняют друг друга.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Перестрахование**

Несмотря на то, что Общество может заключать договоры перестрахования, оно не освобождается от своих прямых обязательств перед Застрахованными, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. В процессе своей деятельности Общество не испытывало зависимости от какого-либо одного перестраховщика и его деятельность не зависит договоров перестрахования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут. Максимальный размер кредитного риска отражен в балансовой стоимости дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования.

Размер кредитного риска

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, сумма максимального кредитного риска представлена в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Общество контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов по единой методике Группы компаний ПАО «Сбербанк России», учитывающей, в том числе, наличие международного кредитного рейтинга.

Для обеспечения обязательств по выплате инвестиционного дохода в рамках реализации стратегий по инвестиционному страхованию жизни Общество приобретает производные финансовые инструменты, представляющие обязательства крупных мировых банков по исполнению опционов. В соответствии с условиями договоров страхования, страхователь несет риск неполучения инвестиционного дохода в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по опционам перед Обществом. В связи с этим Общество не подвержено кредитному риску по данным финансовым инструментам. Общество включает в анализ кредитного качества только собственную позицию по производным финансовым инструментам в размере 204 324 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 702 142 тыс. руб.).

Общество управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов материнской компании.

В моделях присвоения уровней внутреннего рейтинга используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для эмитента, также учитывается дополнительная информация из внешних источников и информация национальных и международных рейтинговых агентств.

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Категория качества финансового актива	Внутренний рейтинг	Внешний рейтинг S&P u Fitch	Внешний рейтинг Moody's	PD
Минимальный кредитный риск	от 1 до 4	от AAA до A-	от AAA до A3	от 0,02% до 0,07%
Низкий кредитный риск	от 5 до 16	от BBB+ до B	от Baa1 до B2	от 0,10% до 3,27%
Средний кредитный риск	от 17 до 24	от B+ до C	от B1 до C	от 4,51% до 42,32%
Высокий кредитный риск	25	от CC до C	от Ca до C	58,28%
Дефолт	26	D	C	100,00%

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Общество применяет модель ожидаемых кредитных потерь для целей резервирования финансовых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом информации о прошедших событиях, текущих условиях, а также обоснованных прогнозов будущих событий и экономических условий. Объем ожидаемых кредитных потерь, признаваемый как резерв под ожидаемые кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется на основе:

- ▶ ожидаемых кредитных потерь в течение года – для финансовых инструментов без признаков существенного ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания;
- ▶ ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни – для финансовых инструментов, по которым было выявлено существенное увеличение кредитного риска.

В зависимости от степени ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания, Общество относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий (этапов):

- ▶ Этап 1 – Финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные потери.

Финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни (этап 2 и этап 3):

- ▶ Этап 2 – Финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными;
- ▶ Этап 3 – Финансовые инструменты в дефолте (обесценившиеся):
 - ▶ с периодом в дефолте (обесценении) менее горизонта восстановления;
 - ▶ с периодом в дефолте (обесценении) не менее горизонта восстановления.

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 1 до 8, классифицируются как активы «высокого качества».
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 9 до 14, классифицируются как активы «стандартного качества». Факторы риска у данных контрагентов умеренные и контролируемые.
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 15 до 25, классифицируются как активы «ниже среднего качества». Влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов на деятельность данных контрагентов может быть существенным.
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг 26, классифицируются как «просроченные или обесцененные». Контрагенты с такими рейтингами обладают низкой финансовой устойчивостью и очень низкой способностью выполнять свои договорные обязательства.

Концентрация риска по географическому признаку

Общество ведет свою деятельность в Российской Федерации. Активы инвестированы в надежные финансовые инструменты в России, за исключением производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, состоящих из котировок долевых и долговых инструментов правительств и компаний различных развитых и развивающихся стран.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения убытков вследствие несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Общество подвержено риску ликвидности в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

В целях управления риском ликвидности:

- ▶ Общество контролирует ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по операциям на регулярной основе.
- ▶ Общество контролирует суммы притока и оттока денежных средств на/с расчетных счетов.
- ▶ Общество владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть оперативно реализованы в случае непредвиденного оттока денежных средств.
- ▶ Обществом осуществляется ежеквартальный контроль уровня расторжений договоров страхования, резкий рост которых может вызвать необходимость досрочной продажи активов.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)****Анализ по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены активы и обязательства Общества, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

2020 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопределенный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 806 235	–	–	–	–	4 806 235
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	40 342 041	31 326 441	13 289 909	2 337 665	–	87 296 056
- Производные финансовые инструменты	6 363 816	29 544 463	13 097 485	2 158 458	–	51 164 222
- Ценные бумаги	33 978 225	1 781 978	192 424	179 207	–	36 131 834
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	46 519 233	198 780 588	108 407 153	98 859 019	–	452 565 993
- Средства в кредитных организациях	4 143 701	30 533 954	1 653 842	–	–	36 331 497
- Инвестиционные ценные бумаги	42 375 532	168 246 634	106 753 311	98 859 019	–	416 234 496
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 619 787	–	–	–	–	3 619 787
Доля перестраховщиков в страховых резервах	55 804	–	–	–	–	55 804
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	180 070	180 070
Нематериальные активы	–	–	–	–	220 378	220 378
Текущие налоговые требования	2 723 393	–	–	–	–	2 723 393
Отложенные аквизиционные расходы	594 057	1 024 994	7 400 957	5 815 883	–	14 835 891
Прочие активы	478 040	–	–	–	–	478 040
Итого активы	99 138 590	231 132 023	129 098 019	107 012 567	400 448	566 781 647
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	64 431 949	235 002 511	136 500 083	63 380 503	–	499 315 046
Обязательства по инвестиционным договорам	1 003 479	2 281 105	1 597 600	6 318 185	–	11 200 369
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	7 426 999	–	–	–	–	7 426 999
Текущие налоговые обязательства	315 351	–	–	–	–	315 351
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 384 478	1 384 478
Прочие обязательства	478 009	–	–	–	–	478 009
Итого обязательства	73 655 787	237 283 616	138 097 683	69 698 688	1 384 478	520 120 252
Нетто-позиция	25 482 803	(6 151 593)	(8 999 664)	37 313 879	(984 030)	46 661 395
Финансовые активы	95 704 819	230 107 029	121 697 062	101 196 684	–	548 705 594
Финансовые обязательства	67 658 823	237 283 616	138 097 683	69 698 688	–	512 738 810
Нетто-позиция	28 045 996	(7 176 587)	(16 400 621)	31 497 996	–	35 966 784

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

2019 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопре- деленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 497 215	–	–	–	–	6 497 215
Средства в кредитных организациях	11 297 101	15 499 414	21 821 087	80 721	–	48 698 323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 178 769	29 368 676	26 146 704	4 236 724	–	93 930 873
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 990 719	96 355 685	142 673 574	71 739 455	–	324 759 433
Расчеты по производным финансовым инструментам	–	–	–	–	1 143 928	1 143 928
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 266 974	–	–	–	–	5 266 974
Доля перестраховщиков в страховых резервах	33 737	–	–	–	–	33 737
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	248 717	248 717
Нематериальные активы	–	–	–	–	130 694	130 694
Текущие налоговые требования	683 982	–	–	–	–	683 982
Отложенные аквизиционные расходы	480 754	125 270	9 452 926	–	–	10 058 950
Прочие активы	200 093	–	–	–	–	200 093
Итого активы	72 629 344	141 349 045	200 094 291	76 056 900	1 523 339	491 652 919
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	39 221 473	149 440 443	193 058 175	46 417 639	–	428 137 730
Обязательства по инвестиционным договорам	–	–	–	7 807 664	–	7 807 664
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	9 421 258	–	–	–	–	9 421 258
Текущие налоговые обязательства	38 092	–	–	–	–	38 092
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	157 849	157 849
Прочие обязательства	472 276	–	–	–	–	472 276
Итого обязательства	49 153 099	149 440 443	193 058 175	54 225 303	157 849	446 034 869
Нетто-позиция	23 476 245	(8 091 398)	7 036 116	21 831 597	1 365 490	45 618 050
Финансовые активы	64 903 660	141 223 775	190 641 365	76 056 900	1 143 928	473 969 628
Финансовые обязательства	42 058 716	149 440 443	193 058 175	54 225 303	–	438 782 637
Нетто-позиция	22 844 944	(8 216 668)	(2 416 810)	21 831 597	1 143 928	35 186 991

Управление процентным риском производится через показатель модифицированной дюрации, который учитывает сроки до погашения облигаций и взвешивает их по объему портфеля. С учетом этого фактора возможны расхождения между активами и пассивами в части сроков до погашения. Общество имеет стабильный денежный поток и высоколиквидные долгосрочные финансовые активы. При текущем управлении активами Общество ориентировано на максимизацию доходности при сохранении консервативного уровня риска. По состоянию на 31 декабря 2020 г. с учетом размера портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, который может быть реализован при необходимости в короткий срок, руководство Общества считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Общества не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Финансовые обязательства Общества представлены обязательствами по договорам страхования, прочими обязательствами Общества по хозяйственной деятельности.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

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

При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Основной задачей управления рыночным риском является регулирование и контроль подверженности рыночному риску в рамках приемлемых параметров, а также сохранение оптимальной доходности при данной величине риска.

а) Валютный риск

Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют.

Основной источник валютного риска Общества – открытая валютная позиция.

Общество подвержено валютному риску вследствие наличия незначительных открытых позиций, главным образом, в долларах США, относительно российского рубля.

В целях контроля величины открытой валютной позиции Общество регулярно осуществляет мониторинг валютных активов и обязательств путем постоянного сравнения обязательств, выраженных в валюте, с валютными активами.

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

Валюта	31 декабря 2020 г.		
	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20%	(96 788)	(77 430)
Доллар США	-20%	96 788	77 430
Валюта	31 декабря 2019 г.		
	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20%	235 584	188 467
Доллар США	-20%	(235 584)	(188 467)

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

	2020 г.				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 010 045	1 747 478	2 230	46 483	4 806 236
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
- Производные финансовые инструменты	35 010 901	52 285 155	-	-	87 296 056
- Ценные бумаги	169 111	50 995 111	-	-	51 164 222
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	34 841 790	1 290 044	-	-	36 131 834
- Средства в кредитных организациях	371 913 724	80 339 602	-	312 667	452 565 993
- Инвестиционные ценные бумаги	34 395 554	1 935 943	-	-	36 331 497
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	337 518 170	78 403 659	-	312 667	416 234 496
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 521 505	98 282	-	-	3 619 787
Отложенные аквизиционные расходы	55 804	-	-	-	55 804
Прочие активы	14 598 472	236 048	-	1 371	14 835 891
Итого активы	446 019	32 021	-	-	478 040
	428 556 470	134 738 586	2 230	360 521	563 657 807
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	370 488 864	128 609 073	-	217 109	499 315 046
Обязательства по инвестиционным договорам	5 222 777	5 817 424	-	160 168	11 200 369
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	6 631 212	795 787	-	-	7 426 999
Прочие обязательства	477 769	240	-	-	478 009
Итого обязательства	382 820 622	135 222 524	-	377 277	518 420 423
Чистая позиция	45 735 848	(483 938)	2 230	(16 756)	45 237 384

* Обязательства по договорам страхования в части резерва бонусов по договорам инвестиционного страхования жизни, заключенные в рублях, отражены в графе Доллары США с учетом того, что рискованный фонд по полисам номинирован в валюте базового актива – долларах США. Общество не подвержено валютному риску по таким договорам, поскольку риск изменения курса иностранной валюты полностью компенсируется переоценкой финансового актива в соответствующей валюте базового актива, приобретенного под обязательство Общества по договорам инвестиционного страхования жизни.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

	2019 г.				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 759 793	2 714 466	2 312	20 644	6 497 215
Средства в кредитных организациях	47 162 245	1 536 078	-	-	48 698 323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 712 074	48 218 799	-	-	93 930 873
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	270 060 972	54 449 138	-	249 323	324 759 433
Расчеты по производным финансовым инструментам	583 884	560 044	-	-	1 143 928
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 142 715	122 186	-	2 073	5 266 974
Доля перестраховщиков в страховых резервах	33 737	-	-	-	33 737
Отложенные аквизиционные расходы	9 969 522	89 428	-	-	10 058 950
Прочие активы	111 958	87 977	158	-	200 093
Итого активы	382 536 900	107 778 116	2 470	272 040	490 589 526
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	327 792 363	100 199 857	-	145 510	428 137 730
Обязательства по инвестиционным договорам	2 294 740	5 394 289	-	118 635	7 807 664
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	8 415 790	1 004 811	-	657	9 421 258
Прочие обязательства	471 036	1 240	-	-	472 276
Итого обязательства	338 973 929	106 600 197	-	264 802	445 838 928
Нетто-позиция	43 562 971	1 177 919	2 470	7 238	44 750 598

б) Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости активов или стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменений рыночных процентных ставок.

В результате колебаний рыночных процентных ставок уровень процентной маржи, при неблагоприятном изменении, может приводить к возникновению существенных убытков.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

Анализ средних процентных ставок по финансовым инструментам представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3,3%	0,0%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Государственные облигации	7,5%	6,2%
- Корпоративные облигации	8,7%	8,4%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства в кредитных организациях	7,6%	7,2%
Инвестиционные ценные бумаги		
- Государственные облигации	6,0%	7,5%
- Муниципальные облигации и субъектов РФ	6,8%	8,3%
- Корпоративные облигации	7,6%	8,1%

Общество отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения. Оценка вероятности изменения параметров представлена на основе анализа изменений отчетного периода.

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

31 декабря 2020 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные и муниципальные	+1,50%	(171 137)	(136 910)
Государственные и муниципальные	-1,50%	171 137	136 910
Корпоративные	+1,50%	(81 653)	(65 323)
Корпоративные	-1,50%	81 653	65 323

Облигации, номинал которых выражен в долларах США по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

31 декабря 2020 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные	+1,00%	(4 883)	(3 906)
Государственные	-0,25%	1 221	977
Корпоративные	+1,00%	(13 778)	(11 023)
Корпоративные	-0,25%	3 445	2 756

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

31 декабря 2019 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные и муниципальные	+4,10%	(542 463)	(433 970)
Государственные и муниципальные	-4,10%	542 463	433 970
Корпоративные	+9,30%	(1 627 799)	(1 302 239)
Корпоративные	-9,30%	1 627 799	1 302 239

Облигации, номинал которых выражен в долларах США по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

31 декабря 2019 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные	+1,70%	(8 042)	(6 434)
Государственные	-1,70%	8 042	6 434
Корпоративные	+1,13%	(27 857)	(22 286)
Корпоративные	-1,13%	27 857	22 286

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

в) *Ценовой риск*

Общество держит позиции в производных финансовых инструментах, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе (глобальный фонд облигаций, сырьевая корзина, рынок акций США, недвижимость, новые технологии и др.). Данные позиции открыты по инвестиционным стратегиям страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни. Общество не подвержено существенному риску изменения цен данных активов, так как риски изменения цен лежат на страхователях, их положительное или отрицательное изменение симметрично увеличивает или уменьшает величину резерва доходов страхователя (резерва бонусов по инвестиционному страхованию жизни в обязательствах Общества). В связи с этим Общество проводит анализ чувствительности капитала Общества по отношению к возможным изменениям стоимости производных финансовых активов только в отношении собственной нетто-позиции по данным инструментам. По состоянию на 31 декабря 2020 г. размер собственной позиции составил 204 324 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. размер собственной позиции составил 702 142 тыс. руб.). Одновременное изменение котировок базовых активов на +/- 20% привело бы к увеличению/уменьшению капитала на 10 785 тыс. руб. / 88 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. привело бы к увеличению/уменьшению капитала на 769 022 тыс. руб. / 453 123 тыс. руб. тыс. руб.).

Чувствительность изменения цены фьючерса на контракт доллар-рубли приведен выше в разделе «Валютный риск».

Операционный риск

Операционный риск определяется как риск возникновения убытков, вследствие системного сбоя, ошибок/недобросовестности персонала, отказа информационных систем, мошенничества или иных внешних событий. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам, в случае отсутствия системы контроля и управления.

Управление операционным риском в Обществе представляет собой комплекс процедур, по выявлению, оценке, мониторингу, контролю и минимизации операционного риска.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей по проведению вышеописанных процедур, своевременное информирование всех участников процесса, а так же обучение персонала.

Система контроля основывается на контроле риска, связанного с каждым отдельно взятым классом риска путем ежемесячной оценки показателей риска операционного процесса.

Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество управляет рисками.

29. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей)

29 Договорные и условные обязательства (продолжение)**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Обществу предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств, возникающий по таким рискам и претензиям не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

30. Оценка справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Общество определило классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе классов.

	Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный доход/расход
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33 351 967	53 944 089	-	87 296 056	87 296 056	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	4 806 235	-	-	4 806 235	4 806 235	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- Средства в кредитных организациях	-	39 341 625	-	39 341 625	36 331 497	3 010 128
- Инвестиционные ценные бумаги	322 104 852	119 308 369	-	441 413 221	416 234 496	25 178 725
Прочие финансовые активы	-	361 719	-	361 719	361 719	-
- Обеспечение по расчетам по производным финансовым инструментам	-	329 612	-	329 612	329 612	-
- Дебиторская задолженность по начисленным процентам	-	31 889	-	31 889	31 889	-
- Дебиторская задолженность брокера	-	218	-	218	218	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ	-	-	9 012 397	9 012 397	9 012 397	-
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						<u>28 188 853</u>

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. оценка справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе иерархии источников справедливой стоимости, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе классов, представлена в таблице ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 940 964	46 989 909	–	93 930 873	93 930 873	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Расчеты по производным финансовым инструментам	–	1 143 928	–	1 143 928	1 143 928	–
Денежные средства и их эквиваленты	6 497 215	–	–	6 497 215	6 497 215	–
Средства в кредитных организациях	–	51 620 566	–	51 620 566	48 698 323	2 922 243
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	341 862 059	1 001 232	–	342 863 291	324 759 433	18 103 858
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Обязательства по инвестиционным договорам без НВГДВ	–	–	7 807 664	7 807 664	7 807 664	–
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						<u>21 026 101</u>

За год закончившийся 31 декабря 2020 г. ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток были переведены из 1-го уровня во 2-й в связи с прекращением активной торговли в сумме 76 388 тыс. руб. (2019 г.: 317 039 тыс. руб.). За год закончившийся 31 декабря 2020 г. ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток были переведены из 2-го уровня в 1-й в связи с началом активной торговли в сумме 1 785 189 тыс. руб. (2019 г.: 1 864 163 тыс. руб.).

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль (убыток)

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определенной справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

Производные финансовые инструменты

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены производные финансовые инструменты. Оценка данных активов производилась на основе публичной котировки в системе Блумберг, в случае ее отсутствия по котировке эмитента и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

31. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами.

Общество находится под существенным влиянием Правительства РФ, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными компаниями, связанными с государством, которые представляют организации, находящиеся под контролем, совместным контролем или значительным влиянием государства.

Общество осуществляет операции со своей материнской компанией ПАО «Сбербанк России». Общество также осуществляет операции с другими компаниями, входящими в группу ПАО «Сбербанк России», с которыми Общество находится под общим контролем ПАО «Сбербанк России».

Основные операции со связанными сторонами включают предоставление Обществом услуг по страхованию, оказание Обществу услуг по заключению договоров страхования, а также операции по инвестированию свободных денежных средств. Все операции осуществлялись по рыночным ставкам.

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2020 год представлены ниже. Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	2020 г.					
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ-менеджмент	Государственные учреждения и компании, связанные с государством	Итого связанные стороны	Итого по категориям
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 929 247	635 472	-	1 210 481	4 775 200	4 806 235
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 029 790	111 827	-	5 684 926	6 826 543	87 296 056
Ценные бумаги	1 029 790	111 827	-	5 684 926	6 826 543	36 131 834
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	67 028 008	4 442 998	-	63 671 357	135 142 363	452 565 993
Средства в кредитных организациях	35 323 634	-	-	1 007 863	36 331 497	36 331 497
Ценные бумаги	31 704 374	4 442 998	-	62 663 493	98 810 865	416 234 496
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 404 566	-	-	-	2 404 566	3 619 787
Прочие активы	746	301 996	-	-	302 742	478 040
Обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 550 132	199 403	-	-	1 749 535	7 426 999
Прочие обязательства	-	18 725	-	-	18 725	478 009
Доходы и расходы						
Премии, брутто	18 828 542	-	-	-	18 828 542	108 281 459
Страховые выплаты	(6 069 051)	-	-	-	(6 069 051)	(47 133 611)
Аквизиционные расходы	(9 998 098)	(3 337 636)	-	-	(13 335 734)	(13 599 429)
Прочие доходы по операциям страхования	1 823 770	-	-	-	1 823 770	1 823 770
Инвестиционные доходы	5 291 700	552 562	-	6 010 874	11 855 136	61 503 102
Общехозяйственные и административные расходы	-	-	(191 651)	-	(191 651)	(1 538 049)
Прочие расходы	(118 184)	-	-	-	(118 184)	(179 642)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 35 612 593 тыс. руб. находятся под управлением компании под общим контролем.

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

	2019 г.					
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ- менеджмент	Государ- ственные учреждения и компании, связанные с государ- ством	Итого связанные стороны	Итого по категориям
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 319 768	1 151 755	-	-	6 471 523	6 497 215
Средства в кредитных организациях	38 255 954	-	-	-	38 255 954	48 698 323
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 366 616	93 812	-	9 416 969	10 877 397	93 930 873
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	31 295 243	3 745 280	-	48 470 637	83 511 160	324 759 433
Расчеты по производным финансовым инструментам	-	580 884	-	435 774	1 016 658	1 143 928
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 937 152	-	-	-	2 937 152	5 266 974
Прочие активы	17 545	86 025	-	-	103 570	200 093
Обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 975 028	623 695	-	-	2 598 723	9 421 258
Прочие обязательства	-	224 468	-	-	224 468	472 276
Доходы и расходы						
Премии, брутто	20 485 284	-	-	-	20 485 284	153 226 995
Страховые выплаты	(4 449 097)	-	-	-	(4 449 097)	(37 608 817)
Аквизиционные расходы	(14 448 965)	(4 797 147)	-	-	(19 246 112)	(19 826 561)
Инвестиционные доходы	5 875 190	(454 674)	-	3 453 855	8 874 371	51 508 884
Общехозяйственные и административные расходы	-	-	(117 311)	-	(117 311)	(1 244 065)
Прочие расходы	(75 332)	-	-	-	(75 332)	(78 612)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 46 165 460 тыс. руб. находятся под управлением компании под общим контролем.

В состав общехозяйственных и административных расходов включена общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу, составившая в 2020 году 191 651 тыс. руб. (в 2019 году: 117 311 тыс. руб.). В 2020 году данная сумма включает долгосрочные выплаты в размере 19 561 тыс. руб. (в 2019 году долгосрочных выплат не было).

32. События после отчетной даты

На основании Решения № 133 Единственного участника ООО СК «Сбербанк страхование жизни» от 25 марта 2021 г., принято решение распределить чистую прибыль Общества по итогам 4 квартала 2020 года, включающую нераспределенную прибыль прошлых периодов, следующим образом: выплатить единственному участнику Общества ПАО Сбербанк часть чистой прибыли в размере 2 500 000 тыс. руб. Оставшуюся часть прибыли принято решение не распределять.

Генеральный директор

2 апреля 2021 г



Кобзарь И.В.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 64 листа(ов)