

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Акционерного общества
«Группа Ренессанс Страхование»
за 2020 год

Годовой отчет предварительно утвержден Правлением АО «Группа Ренессанс Страхование» (Протокол №3/2021_П от 22 июня 2021 года)

Достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете, подтверждена Ревизионной комиссией АО «Группа Ренессанс Страхование» (Заключение Ревизионной комиссии от 21.06.2021 по результатам проверки данных, содержащихся в Годовом отчете АО «Группа Ренессанс Страхование» за 2020 год и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Группа Ренессанс Страхование» за 2020 год)

1. Основные сведения об Обществе.....	3
1.1. Общая информация об Обществе.....	3
1.2. Лицензии Общества.....	3
1.3. Исключительные права.....	4
1.4. Награды и рейтинги.....	5
1.5. История создания и развития Общества. Миссия Общества.....	6
1.6. Региональная сеть.....	7
1.7. Уставный капитал Общества и информация о размещенных ценных бумагах Общества.....	8
1.8. Раскрытие Обществом информации на рынке ценных бумаг.....	9
2. Основная деятельность Общества.....	9
2.1. Сведения о положении Общества в отрасли.....	9
2.2. Приоритетные направления деятельности Общества.....	12
2.3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности.....	12
2.4. Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2020 год:.....	12
2.4. Перспективы развития Общества.....	12
2.5. Система управления рисками в Обществе.....	13
2.5.1. Политика Общества в области управления рисками.....	13
2.5.2. Виды рисков и основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества.....	13
2.6. Политика Общества в области охраны окружающей среды.....	15
2.7. Кадровая и социальная политика Общества. Политика в области охраны и здоровья работников Общества.....	16
3. Система корпоративного управления в Обществе.....	17
3.1. Сведения об органах управления Общества.....	17
3.1.1. Общее собрание акционеров.....	17
3.1.2. Совет директоров.....	18
3.1.3. Правление.....	20
3.1.4. Генеральный директор.....	22
3.1.5. Президент.....	22
3.2. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе.....	22
3.2.1. Внутренний контроль в Обществе.....	22
3.2.2. Внутренний аудит в Обществе.....	23
3.2.3. Ревизионная комиссия Общества.....	24
3.2.4. Аудитор Общества.....	25
3.3. Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов. Сведения по каждому из органов управления Общества с указанием всех видов вознаграждения, которые были выплачены Обществом.....	25
3.4. Отчет о выплате дивидендов.....	27
3.5. Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.....	27
3.6. Отчет о заключённых Обществом в 2020 году сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками.....	28

Приложение:

Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2020 год, с аудиторским заключением независимого аудитора.

1. Основные сведения об Обществе.

1.1. Общая информация об Обществе.

Полное фирменное наименование Общества: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Сокращенное фирменное наименование Общества: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Общество является правопреемником Общества с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование» (ООО «Группа Ренессанс Страхование», ОГРН 1027739506233), осуществлявшего свою деятельность с 1993 года.

Общество создано 05 сентября 2018 года в результате реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование» в форме преобразования в соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование», принятым 19 января 2018 года (протокол № 1/2018 от 24.01.2018 года), и зарегистрировано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве.

Основной государственный регистрационный номер Общества (ОГРН): 1187746794366.

Индивидуальный номер налогоплательщика, присвоенный Обществу (ИНН): 7725497022.

Адрес Общества в пределах места нахождения: 115114, город Москва, Дербеневская набережная, дом 11, этаж 10, пом. 12 (до 31.08.2020: 115114, город Москва, Дербеневская набережная, дом 7, строение 22, этаж/пом 4/ХIII).

Численность работников Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 2501 человек.

1.2. Лицензии Общества.

Общество включено в единый государственный реестр субъектов страхового дела Российской Федерации под номером 1284 и осуществляет страховую деятельность на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия на осуществление деятельности по следующим видам страхования:










Вид страхования	Номер и дата выдачи лицензии ¹
Добровольное имущественное страхование	СИ №1284 от 22.09.2020
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ №1284 от 22.09.2020
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС №1284–03 от 22.09.2020
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС №1284–04 от 22.09.2020
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС №1284–05 от 22.09.2020
Перестрахование	ПС № 1284 от 22.09.2020






¹ До 22.09.2020 Общество осуществляло свою деятельность на основании перечисленных в настоящем пункте лицензий, выданных Банком России 25.01.2019

1.3. Исключительные права.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Общество являлось обладателем следующих исключительных прав:

1.3.1. Исключительные права на товарные знаки (знаки обслуживания):

№ п.п.	Наименование товарного знака (знака обслуживания)	Графическое изображение товарного знака (знака обслуживания)	Сведения о государственной регистрации товарных знаков (знаков обслуживания)		
			Дата регистрации (дата выдачи свидетельства)	Номер свидетельства о регистрации	Дата истечения срока действия регистрации
1.	Renaissance/ Ренессанс	Renaissance Ренессанс	19.02.1998	410714	02.08.2026
2.	«Р» в окружности		25.02.2008	342261	04.12.2026
3.	Renins.ru		18.01.2001	198802	07.06.2030
4.	Renins.com		18.01.2001	198800	07.06.2030
5.	Renins.net		18.01.2001	198801	07.06.2030
6.	Аккуратный водитель	АККУРАТНЫЙ ВОДИТЕЛЬ	07.10.2008	361334	03.07.2027
7.	SafeTrip		03.05.2017	615086	02.03.2026
8.	Ренессанс пенсии		06.11.2019	733586	30.10.2028
9.	Renaissance Pensions		12.11.2019	734626	09.04.2029
10.	Квадрат и треугольник		05.07.2019	718725	29.12.2028
11.	Ренессанс	Ренессанс	12.11.2019	734641	29.12.2028
12.	Intouch Интач	Intouch Интач	20.08.2019	371059	10.12.2027
13.	Intouch		20.08.2019	351397	29.12.2027

14.	Intouch страхование	 СТРАХОВАНИЕ	20.08.2019	381645	23.06.2028
15.	Ренессанс здоровье		20.07.2020	767997	29.12.2028
16.	Ренессанс страхование		20.07.2020	767998	29.12.2028
17.	Renaissance Insurance		29.10.2020	781280	09.04.2029
18.	Renaissance Health		29.10.2020	781279	09.04.2029

1.3.2. Исключительные права на программы для ЭВМ:

№ п.п.	Наименование программы для ЭВМ	Сведения о государственной регистрации программы для ЭВМ	
		Дата регистрации (дата выдачи свидетельства)	Номер свидетельства о регистрации
1.	Innovative Renaissance Insurance System» («iRIS»)	05.02.2020	2020611628
2.	«Программа для оценки риска клиентов страховой компании (Program for risk assessment of the insurance company`s clients)	26.03.2020	2020614090
3.	Insurer	05.12.2018	2018661633
4.	Renaissance Insurance B2B	24.02.2011	2011611741
5.	Мобильное приложение Ренессанс.Авто: Google Play и App Store	В соответствии со ст. 1262 Гражданского кодекса РФ не зарегистрировано в РОСПАТЕНТЕ	

1.4. Награды и рейтинги.

Деятельность Общества отмечена многими призами и наградами:

- Премия «Бренд Года — 2000» (категория «Вывод бренда на рынок»), 2000
- Премия «Золотая Саламандра» (номинация «Новая страховая услуга»), 2004
- Премия ADCR Awards (номинация «Корпоративный фирменный стиль», серебро), 2005
- HeadHunter «HR-бренд 2008», 2008
- 3-е место по результатам исследования «тайнственный покупатель», ИД Коммерсантъ и компания NEXTER, 2008
- Премия «Лучшие юридические департаменты России», журнал «Корпоративный юрист», 2009, 2013, 2015, 2016, 2018
- Премия «За развитие online страхования», Эксперт РА, 2010
- Премия «За надежность инвестиционных вложений», Эксперт РА, 2010
- Премия «За инновационный страховой бизнес» журнала «Финанс», 2011
- Премия «Инновации в маркетинге», Эксперт РА, 2012
- Премия «За высокое качество и уровень сервиса», журнал «Компания», 2012
- Премия «Лидер рынка direct insurance среди универсальных страховщиков», Эксперт РА, 2013

- Премия «За высокий уровень управления операционными рисками», Эксперт РА, 2014
- Премия «Технологическое решение в страховании», «Финансовая сфера», 2017
- Премия «За эффективную судебную-претензионную работу», журнал Legal Insight, 2017
- Премия «За уникальное коробочное решение для защиты имущества» форума «Страховой бизнес в эпоху перемен», АСН и БизнесДром, 2018
- Премия «Автоматизация судебной-претензионной работы юридического департамента», Pravo LegalTech Leader, 2018
- Три номинации «Сервис года», «Лучшая программа лояльности финансовых институтов» и «Эффективное использование аналитики в программе лояльности» национальной премии «Loyalty Awards Russia», 2019
- Премия «Страховая компания года» ежегодной финансовой премии «Банк года» холдинга «Банки.ру», 2020.

15 июня 2020 года Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило в отношении Общества рейтинг финансовой надежности эмитента на уровне ruAA-, прогноз по рейтингу – стабильный.

1.5. История создания и развития Общества. Миссия Общества.

Основные этапы в развитии Общества и страховой группы Общества:

1993 год — учреждение Товарищества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Делос».

1997 год — преобразование Товарищества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Делос» в Общество с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование».

1998 год — создание собственной медицинской компании ООО «МЕДКОРП».

2004 год — создание совместно с «Европейским банком реконструкции и развития» компании по страхованию жизни ООО «СК «Ренессанс Жизнь».

2005 год — покупка страховой компании ЗАО «СК «Прогресс-Нева», одного из ведущих игроков страхового рынка Северо-Запада России.

2008 год — вхождение в топ-10 крупнейших страховщиков России по сборам. Запуск продаж страховых продуктов через колл-центр и Интернет.

2009-2014 года – активное развитие новых видов страхования и каналов продаж, региональная экспансия и значительный рост объемов страхования.

2015 год – по итогам года объем собранных премий превысил 20 млрд руб.

2016 год – 9 место по финансовым показателям, 7 место по страхованию КАСКО, 6 место по добровольному медицинскому страхованию, 9 место по страхованию ОСАГО и 7 место по страхованию грузов (по данным рейтингового агентства RAEX).

Ноябрь 2017 года – ООО «Группа Ренессанс Страхование», НПФ «Благосостояние» и инвестиционный фонд «Бэринг Восток» объявили об успешном завершении сделки по созданию объединенной страховой группы;

Декабрь 2017 года – получен рейтинг ruA от рейтингового агентства ООО «РАЭКС» (RAEX). 2017 год – ТОП-9 по объему страховых премий по страхованию иному, чем страхование жизни («non-life») (по данным статистики Банка России).

Сентябрь 2018 года - ООО «Группа Ренессанс Страхование» реорганизовано в форме преобразования в АО «Группа Ренессанс Страхование».

Декабрь 2018 года - завершено присоединение АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ» к АО «Группа Ренессанс Страхование».

Октябрь 2019 года - АО «Группа Ренессанс Страхование» разместило биржевые облигации на ПАО Московская Биржа.

Ноябрь 2019 года – завершено присоединение АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС» к АО «Группа Ренессанс Страхование».

Сентябрь 2020 года – создание собственной медицинской клиники ООО «РенКлиника».

Миссия Общества:

«Сделать мир безопаснее. Наша философия — не просто устранять последствия неприятностей, а предотвращать их. То есть думать и действовать превентивно.»

Мы первыми на рынке страхования стали применять такой подход. Для клиентов по автострахованию мы уже запустили каско с телематикой и приложением для безопасного вождения. При страховании имущества мы бесплатно проводим аудит предприятий и составляем детальный план по снижению рисков. Корпоративным клиентам по ДМС доступны паспорт здоровья коллектива с чек-апами, профилактикой и многим другим.

1.6. Региональная сеть

Общество осуществляет свою деятельность посредством развитой региональной сети, состоящей из 19 филиалов и 77 обособленных подразделений Общества.

Сведения о филиалах Общества:

№ п.п.	Наименование филиала	Место нахождения
1	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Екатеринбурге	Российская Федерация, 620141, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Бебеля, дом 138
2	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Казани	Российская Федерация, 420111, Республика Татарстан, г. Казань, улица Дзержинского, дом 11А
3	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Нижнем Новгороде	Российская Федерация, 603006, Нижегородская область, г. Н. Новгород, ул. Максима Горького, д.226 «Б»
4	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Челябинске	Российская Федерация, 454091, Челябинская область г. Челябинск, улица Труда, дом 95
5	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Волгограде	Российская Федерация, 400050, Волгоградская область, г. Волгоград, улица им. Рокоссовского, дом 62
6	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Самаре	Российская Федерация, 443001, Самарская область, г. Самара, ул. Молодогвардейская, дом 204
7	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Саратове	Российская Федерация, 410017, Саратовская область, г. Саратов, ул. Серова, дом 33/37
8	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Ростове-на-Дону	Российская Федерация, 344004, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, проспект Стачки, дом 30/34
9	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Перми	Российская Федерация, 614045, Пермский Край, г. Пермь, ул. Монастырская, дом 61
10	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Саранске	Российская Федерация, Республика Мордовия, 430000, г. Саранск, ул. Богдана Хмельницкого, дом 42А
11	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Новосибирске	Российская Федерация, 630004, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Ленина, дом 52

12	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Красноярске	Российская Федерация, 660077, Красноярский край, город Красноярск, ул. 78 Добровольческой бригады, дом 14, корпус А, кв. 204
13	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Ижевске	Российская Федерация, 426057, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Карла Маркса, дом 218
14	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Омске	Российская Федерация, 644043, Омская область, г. Омск, ул. Фрунзе, дом 40
15	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Ярославле	Российская Федерация, 150003, Ярославская область, г. Ярославль, улица Чайковского, дом 62/30
16	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Краснодаре	Российская Федерация, 350038, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Северная, дом 443
17	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Туле	Российская Федерация, 300013, Тульская область, г. Тула, ул. Болдина, дом 92, литер А
18	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Владимире	Российская Федерация, 600020, Владимирская область, город Владимир, улица Большая Нижегородская, дом 34-Б
19	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Санкт-Петербурге	Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, дом 40, корпус 4 литера А

1.7. Уставный капитал Общества и информация о размещенных ценных бумагах Общества

В соответствии с Уставом Общества уставный капитал Общества составляет 4 047 638 923 (четыре миллиарда сорок семь миллионов шестьсот тридцать восемь тысяч девятьсот двадцать три) рубля 64 (шестьдесят четыре) копейки.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности уставный капитал Общества отражен с учетом инфлирования части капитала, оплаченной до 2002 года, в соответствии с МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике" и составляет 4 351 340 252 (четыре миллиарда триста пятьдесят один миллион триста сорок тысяч двести пятьдесят два) рубля 31 (тридцать одна) копейка.

Обществом по состоянию на 31 декабря 2020 года размещены следующие ценные бумаги:

Вид:	бездокументарные акции
Категория (тип):	обыкновенные именные акции
Номинальная стоимость каждой акции:	0,01 (ноль целых одна сотая) рубля каждая
Количество размещенных ценных бумаг:	404 763 892 364 (четыреста четыре миллиарда семьсот шестьдесят три миллиона восемьсот девяносто две тысячи триста шестьдесят четыре) штуки
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг (акций) и дата его государственной регистрации, ISIN:	1-01-10601-Z, 06 августа 2018 года, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A0ZZM04

Вид	документарные облигации на предъявителя
-----	---

Категория (тип):	биржевые/коммерческие облигации
Номинальная стоимость каждой облигации:	1000 (одна тысяча) рублей каждая
Количество размещенных ценных бумаг:	3 000 000 (три миллиона) штук
Идентификационный номер выпуска, дата присвоения идентификационного номера выпуска:	4B02-01-10601-Z-001P, 09 октября 2019 года, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A100X69

Сведения о регистраторе Общества:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Новый регистратор»;

Сокращенное фирменное наименование: АО «Новый регистратор»;

ИНН: 7719263354, ОГРН: 1037719000384;

Адрес в пределах места нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Буженинова, д. 30, стр. 1, эт/пом/ком 2/VI/32;

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 045-13951-000001 от 30.03.2006, дата окончания действия лицензии: бессрочная.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение размещенных Обществом облигаций:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»;

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД;

ИНН: 7702165310, ОГРН: 1027739132563;

Адрес в пределах места нахождения: 105066, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12;

Лицензии ФСФР России на осуществление депозитарной деятельности № 045-12042-000100 от 19.02.2009, дата окончания действия: бессрочная.

1.8. Раскрытие Обществом информации на рынке ценных бумаг.

В связи с публичным размещением биржевых облигаций Общество в 2020 году осуществляло раскрытие информации на рынке ценных бумаг в порядке, предусмотренном нормативно-правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества, на странице в сети «Интернет», предоставляемой информационным агентством - ООО «Интерфакс-ЦРКИ» по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37468>.

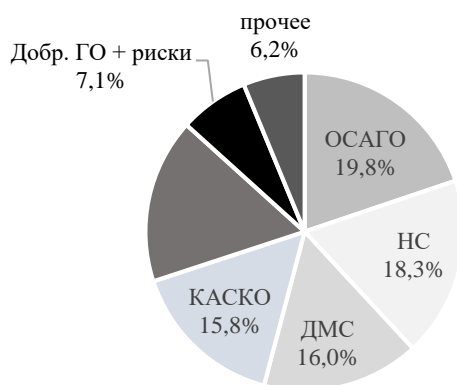
2. Основная деятельность Общества

2.1. Сведения о положении Общества в отрасли²

Совокупные сборы страховых премий на российском рынке без учета страхования жизни по итогам 2020 года выросли по сравнению с 2019 годом на 3.3% и составили 1.1 трлн рублей.

Структура страхового рынка в 2020 году

² Источник информации, приведенной в настоящем разделе: Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков Банка России, размещенный по адресу http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32073/review_insure_20Q4.pdf, а также статистические данные Банка России, размещенные по адресу http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32065/2020_4.rar

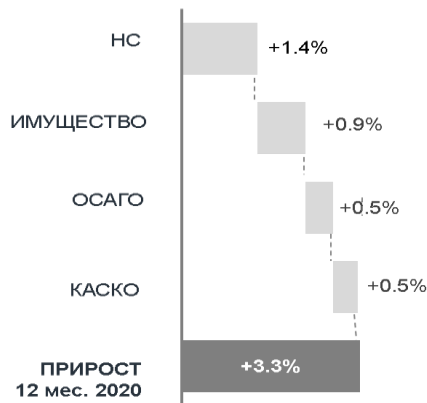


Под влиянием пандемии, с учетом действия ограничительных мер, на страховом рынке до III квартала 2020 года наблюдалось временное сокращение объемов собранных страховых премий. После снятия ограничительных мер страховой рынок начал восстановление и достаточно быстро вернулся к докоронавирусным объемам сборов страховых премий.

Основными драйверами роста страхового рынка в 2020 году стали страховые продукты, связанные с кредитованием, что вызвано действиями Банка России – был принят комплекс антикризисных мер, которые поддержали рост кредитования физических лиц (приоритетно ипотечное кредитование). В 2020 году наблюдается рост страхования от несчастного случая (+8.0%) и страхования КАСКО (+2.9%). Объем страховых взносов по страхованию КАСКО в 2020 году увеличился за счет роста числа заключенных договоров. Этому способствовало снижение стоимости автострахования по мере распространения франшиз и внедрения системы скидок на фоне снижения аварийности.

Что касается других видов страхования, например, ситуация на рынке ОСАГО была вполне стабильной. Наблюдался рост числа заключенных договоров, рост собранных страховых премий по сравнению с 2019 годом составил 2.5%, а совокупный объем собранных премий – 219 млрд рублей (не учтены «за пределами РФ»).

Вклад основных драйверов роста рынка отличного от страхования жизни, 2020 год



По итогам 2020 года рынок ДМС претерпел изменения. Сокращение доходов населения и оптимизация расходов небольших предприятий, которые начали активно предъявлять спрос на медицинское страхование в 2019 году, привели к снижению объемов страховых премий. Рынок ДМС сократился на 2.0%. От сильного падения сегмент спасло повышение интереса крупных корпоративных клиентов к здоровью своих сотрудников.

Лидеры страхового рынка по количеству сборов по видам страхования, отличных от страхования жизни в 2020 году, % и млрд руб.³

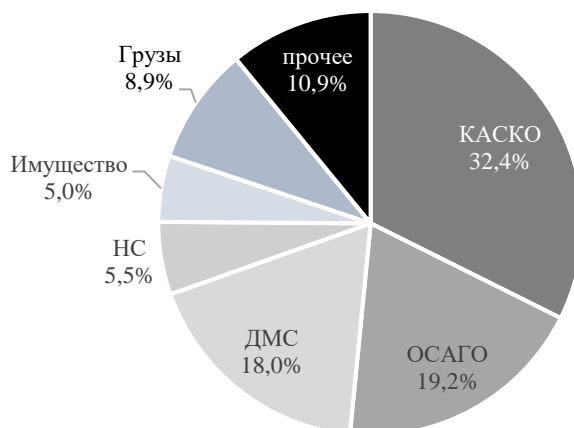
³ Информация приведена без учета сумм сборов по входящему перестрахованию, а также страховых премий, по которым нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

2020	2019		Доля рынка		2020 vs 2019
1	1	СОГАЗ	26.0%	287.3	+47.8%
2	2	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	10.4%	114.9	+6.0%
3	4	РЕСО-ГАРАНТИЯ	9.8%	108.3	+10.6%
4	3	ИНГОССТРАХ	9.6%	105.8	+2.4%
5	7	РОСГОССТРАХ	7.7%	85.3	+9.3%
6	6	ВСК	7.2%	80.1	-1.0%
7	8	ГРУППА РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ	3.3%	36.3	+5.4%
8	9	СОГЛАСИЕ	3.1%	33.9	+3.7%
9	10	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	1.9%	21.3	+7.6%
10	11	ТИНЬКОФФ СТРАХОВАНИЕ	1.7%	18.6	+13.3%

Общество за период пандемии сохранило объем страховых премий на уровне 2019 года. Сборы страховых премий Общества за 2020 год составили 36.3 млрд руб. Основными драйверами роста выступили КАСКО, ОСАГО, страхование от несчастного случая и страхование добровольной ответственности. По итогам 2020 года Общество заняло 7 позицию на рынке страховых компаний по сборам страховых премий по видам страхования, отличных от страхования жизни.

Общество имеет лидирующие позиции в Москве и Московской области (7 место в рейтинге страховых компаний с долей рынка 3.7%) и Санкт-Петербурге и Ленинградской области (3 место, с долей 9.9%). В текущей региональной сети Общество с долей рынка 2.3% занимает 10 место.

Структура страхового портфеля Общества по видам страхования



Динамика сборов страховых премий Общества по страхованию отличному от страхования жизни за 2020 год

Вид страхования	2019 год, тыс. руб.	2020 год, тыс. руб.	Темп прироста, %	Абсолютный прирост, тыс. руб.
КАСКО	10 852 220	11 732 387	+8.1%	880 167
ОСАГО	6 514 645	6 962 275	+6.9%	447 631
ДМС	6 852 744	6 532 302	-4.7%	-320 443
НС	1 475 654	2 006 734	+36.0%	531 080
Имущество	1 831 084	1 824 113	-0.4%	-6 971
Грузы	2 969 149	3 238 667	+9.1%	269 518
Добр. ГО	2 726 918	3 288 744	+20.6%	561 826

прочее	1 169 376	669 384	-42.8%	-499 992
Итого сборы Общества без страхования жизни	34 391 791	36 254 608*	+5.4%	1 862 817

* Указана сумма страховых премий без учета страховых премий по операциям входящего перестрахования и страховых премий, по которым нет достоверных данных, в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

2.2. Приоритетные направления деятельности Общества

Перечень приоритетных направлений деятельности Общества (обязательства Общества, вытекающие из договоров по указанным видам страхования, составляют около 84% страхового портфеля Общества):

- Автострахование;
- Добровольное медицинское страхование;
- Страхование грузов;
- Страхование от несчастных случаев и болезней.

2.3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности

По итогам непростого 2020 года Обществу удалось увеличить совокупный объем страховых премий на 5.4%.

Темп прироста сборов страховых премий Общества по итогам 2020 года по страхованию КАСКО составил 8.1%, что позволило Обществу подняться в рейтинге страхования КАСКО с 8 места на 7 место с долей рынка 6.7%.

Рост по ОСАГО составил 6.9%. В целом по автострахованию Общество показало темп прироста в сборах страховых премий 7.6%.

Ситуация на рынке обеспечила Обществу 8 место по сборам ДМС, а вот темп прироста в сборах страховых премий составил -4.7%. По страхованию ДМС, не включая страхование мигрантов, темп прироста Общества составил около 1.0%.

По сборам по страхованию от несчастных случаев Общество демонстрирует рост на 36.0%.

Общество выступило лидером рынка по страхованию грузов и заняло 1 место по сборам в данном сегменте с долей 16.3%. Темп прироста в сборах страховых премий за 2020 год составил 9.1%.

2.4. Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2020 год:

Подписанная страховая премия достигла 36.3 млрд рублей (+3% относительно предыдущего года).

Коэффициент убыточности страхового портфеля составил 47.4%.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 2.3 млрд рублей (-21% относительно предыдущего года).

Чистая прибыль за год составила 2.4 млрд рублей (+3% относительно предыдущего года).

2.4. Перспективы развития Общества

Общество продолжит начатую ранее трансформацию бизнеса (культура, процессы, продукты) в сторону технологичной компании с гибкой и легкой структурой. Общество будет следовать своей миссии «Мы решили, что попробуем сделать мир безопасным местом», держа фокус на:

- кратный рост текущего бизнеса;
- развитие информационных ресурсов;
- поддержка клиентской аналитики, выстраивание долгосрочных отношений с клиентами, предложение персонализированных продуктов и сервисов;
- короткий и быстрый вывод на рынок лучших продуктов страхования;
- развитие и дополнение привилегий клиентам по программе лояльности;
- цифровизация - «digital first»;

- совершенствование системы тарификации;
- операционная эффективность, оптимизация расходной составляющей;
- повышение производительности подразделений;
- обновление и укрепление кадрового потенциала Общества;
- перестройка принципов и культуры взаимодействия работников, аудит внутренних процессов и запуск новых;
- повышение удовлетворенности работников;
- мероприятия по выявлению и противодействию страховому мошенничеству, внедрение новых инструментов и технологий.

Эффективность операционной деятельности Общества должна позволять инвестировать средства в разработку новых ниш, продуктов, сервисов.

Легкая и эффективная инфраструктура бизнеса будет давать возможности для расширения регионального присутствия Общества на территории Российской Федерации.

2.5. Система управления рисками в Обществе

2.5.1. Политика Общества в области управления рисками

Руководство Общества рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса операционного управления при осуществлении деятельности Общества. Главной целью управления рисками является обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности Общества. Данная цель достигается путем выполнения следующих задач:

- выявление и оценка всех значимых для Общества рисков;
- принятие решения о допустимом уровне риска, не угрожающем финансовой устойчивости и платежеспособности Общества, установление лимитов /ограничений по рискам Общества;
- обеспечение контроля установленных лимитов /ограничений по рискам, реализация мер по минимизации риска, по недопущению превышения лимитов /ограничений по рискам и других мер внутреннего контроля.

С целью обеспечения эффективного функционирования система управления рисками и её элементы подлежат периодическому пересмотру с учетом изменений в характере и масштабе осуществляемых операций, изменений во внешней среде и в подходах Общества к управлению рисками, а также с учетом результатов мониторинга и оценки эффективности функционирования системы управления рисками Общества.

В Обществе функционирует Управление риск-менеджмента, основными функциям которого являются разработка и внедрение комплексной системы управления рисками в Обществе, методологическая поддержка и координация процесса управления рисками. Управление риск-менеджмента организационно обособленно от подразделений, генерирующих риски, и подчиняется непосредственно курирующему Вице-президенту Общества.

Основным документом, определяющим подходы к управлению рисками в Обществе, является Политика по управлению рисками АО «Группа Ренессанс Страхование» (утверждена Советом директоров Общества (Протокол № 9/2020_СД от «03» мая 2020 года).

2.5.2. Виды рисков и основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

Страховые риски

Общество подвержено страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Обществом, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления страховых случаев, размера страховых убытков, сроков выплаты по страховым случаям, имеющим длительный период урегулирования.

Основной задачей Общества является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения Обществом своих обязательств по заключенным договорам страхования. Основным допущением, лежащим в основе оценок, является прошлый опыт урегулирования убытков Обществом. Это включает в себя допущения в отношении процесса

урегулирования убытков, инфляционные факторы, осторожность в оценке заявленных убытков, задержки в уведомлении и урегулировании. Суждение применяется для оценки степени влияния на величину резервов внешних факторов, таких как судебные решения и изменения в законодательстве. Анализ осуществляется отдельно для каждого вида страхования. Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются отдельно для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Общество осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации страхового портфеля между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Общество использует договоры перестрахования с российскими и зарубежными перестраховочными обществами в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на различных условиях (квота перестрахования, эксцедент убытка, профицит, стоп-лосс), ограничения на собственное удержание варьируются в зависимости от линейки продуктов и географических регионов.

Кредитный риск

Общество определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов и доступной рыночной информации для оценки риска по контрагенту. Общество устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, по каждому перестраховочному обществу или группе обществ (лимиты). Указанные лимиты контролируются и пересматриваются по мере необходимости.

Несмотря на наличие перестраховочных соглашений, Общество не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями и, таким образом, кредитный риск существует также в отношении операций перестрахования, так как перестраховщик может оказаться неспособным выполнить свои обязательства по заключенным договорам перестрахования. Общество оценивает финансовое состояние перестраховочных обществ и контролирует концентрацию кредитных рисков, уменьшая влияние неплатежеспособности перестраховочных обществ.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление кредитным риском регулируется условиями договоров доверительного управления. Общество руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий или взносов будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа до осуществления выплат по полису или его расторжения. С целью снижения данного риска комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности.

Рыночный риск

Основными целями управления рыночным риском являются: оптимизация соотношения риска и доходности, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг Общества и контроль за открытыми позициями по валютам и процентным ставкам.

Для управления рисками по каждому типу рыночного риска Общество проводит анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска. С целью управления валютным риском при размещении страховых резервов и собственных средств Общество руководствуется принципом соответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет мониторинг процентных ставок по облигациям во избежание существенного риска изменения процентной ставки или вытекающего из него риска снижения денежного потока.

В отношении инвестиций Общества, осуществляемых в рамках доверительного управления, управление рыночными рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Риск ликвидности

Общество подвержено риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков, финансирования капитальных и операционных расходов. Управление риском ликвидности осуществляется за счет поддержания адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, депозитов в банках, остатков на расчётных счетах, обеспечивающего достаточный уровень ликвидности в Обществе. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить свои обязательства даже в случае значительных выплат по договорам страхования.

Операционный риск

Управление операционным риском осуществляется с помощью системы выявления и контроля произошедших и потенциальных негативных событий, и соответствующего реагирования с целью минимизации последствий их реализации. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок по осуществляемым операциям, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит.

Комплаенс-риск

Основными процессами в управлении комплаенс-рисками являются:

- надзор за приведением бизнес-процессов в соответствие с законодательными изменениями;
- мониторинг соответствия деятельности Общества законодательству Российской Федерации, подзаконным нормативным правовым актам и внутренним документам Общества;
- консультирование работников и руководства Общества по вопросам влияния существенных изменений в законодательстве Российской Федерации на бизнес-процессы Общества;
- выявление и оценка комплаенс-риска;
- разработка и установление основополагающих комплаенс-стандартов и процедур;
- мониторинг и поддержание комплаенс-принципов и процедур контроля;
- поддержание культуры комплаенс и деловой этики.

2.6. Политика Общества в области охраны окружающей среды.

Общество стремится минимизировать негативное воздействие на окружающую среду, в связи с чем Обществом реализуются меры по эффективному потреблению ресурсов и ответственному обращению с отходами.

В рамках подхода эффективного потребления ресурсов Общество снижает количество используемой бумаги за счет внедрения электронного документооборота, а также активного использования двусторонней печати. Для снижения потребления электрической энергии в офисах Общества заменены потолочные светильники с ртутными лампами на светодиодные.

В рамках ответственного обращения с отходами Обществом на постоянной основе передаются на переработку следующие виды отходов (показатель за 2020 год):

- лампы ртутные, ртутно-кварцевые, люминесцентные, утратившие потребительские свойства – 270 штук,
- пластиковые бутылки – 15 кг,
- отходы бумаги и картона от канцелярской деятельности и делопроизводства - 3 192 кг.

Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2020 году видов энергетических ресурсов:

<i>Вид энергетического ресурса</i>	<i>Количество в натуральном выражении</i>		<i>Количество в денежном выражении, руб.</i>
	<i>Ед.изм.</i>	<i>Количество</i>	
атомная энергия	-	-	-
тепловая энергия	учет не производился*		
электрическая энергия	учет не производился*		
электромагнитная энергия	-	-	-
нефть	-	-	-

бензин автомобильный	литр	53 202	2 578 700
топливо дизельное	литр	12 231	597 467
мазут топочный,	-	-	-
газ естественный (природный)	-	-	-
уголь	-	-	-
горючие сланцы	-	-	-
торф	-	-	-
другое	-	-	-

** в большинстве случаев плата за потребляемые Обществом энергетические ресурсы является составной частью арендной платы.*

2.7. Кадровая и социальная политика Общества. Политика в области охраны и здоровья работников Общества.

Работа с персоналом Общества направлена на достижение стратегических целей Общества и реализуется через следующие направления:

- кадровый учет;
- подбор персонала;
- контроль за соблюдением в Обществе норм трудового законодательства Российской Федерации;
- управление эффективностью деятельности персонала;
- управление системой бонусов и льгот, мотивацией работников;
- обучение и развитие персонала;
- повышение уровня вовлеченности и развитие корпоративной культуры Общества;
- развитие внутренних коммуникаций в Обществе.

Профессиональная подготовка персонала Общества в 2020 году осуществлялась по программам обучения, разработанным Отделом обучения Общества. Ее цель — повышение компетентности работников для успешной реализации стратегических задач Общества и трансформации корпоративной культуры.

В 2020 году основным вызовом для функции обучения и развития стал перевод очных форматов обучения, развития и оценки в электронный вид. За год удалось перевести основную часть (более 60% от общего объема) продуктового и навыкового обучения в дистанционный формат. Было разработано более 15-ти новых электронных курсов, записано более 40 новых видеоуроков, в общей сложности проведено 713 онлайн мероприятий для разных категорий сотрудников. За 2020 год работниками Общества было пройдено 3405 курсов. Все курсы были направлены на развитие навыков продаж и переговоров, управленческих компетенций и навыков личной эффективности. В связи с переводом сотрудников на удаленный формат работы, была разработана отдельная учебная программа по развитию навыков управления удаленными командами. Процесс циклической оценки персонала (оценка достижения годовых КПЭ и оценка на соответствие корпоративной модели ценностей) был полностью переведен в онлайн с использованием нового сервиса для оценки на корпоративном портале.

В рамках культурной трансформации Общества была начата разработка электронного гида по развитию компетенций, запущена школа владельцев продукта, проведена дополнительная оценка компетенций и потенциала всех скрам-мастеров, реализована обновленная партнерская программа с библиотекой Альпина Паблишер.

Отдельным приоритетным направлением в области обучения и развития стало обучение партнеров. В 2020 году была запущена онлайн школа страхового агента, был полностью обновлен учебный портал и доступные курсы, что сделало процесс обучения более простым, понятным и эффективным.

В Обществе действует и реализуется в повседневной деятельности политика, направленная на охрану здоровья работников и обеспечения безопасных условий труда, зафиксированная в Положении о системе управления охраной труда и о распределении функций в области охраны труда между работниками (руководителями и специалистами). Политика направлена на реализацию принятых в Российской Федерации нормативно-правовых актов в области охраны труда, пожарной безопасности, эксплуатации электрохозяйства и промышленной безопасности, а также правил гигиены и заботы о здоровье работников. Целью указанной выше политики, является достижение

нулевого травматизма на рабочих местах среди работников Общества и создание условий труда, исключающих возможность развития профессиональных заболеваний.

3. Система корпоративного управления в Обществе.

3.1. Сведения об органах управления Общества.

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества корпоративное управление в Обществе осуществляется следующими органами управления:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Правление;
- Генеральный директор;
- Президент.

3.1.1. Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров Общества является высшим органом управления Общества. Компетенция Общего собрания акционеров Общества определена Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества. К компетенции Общего собрания акционеров Общества относится принятие решений, в том числе, по следующим вопросам:

- избрание членов Правления Общества;
- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- назначение аудиторской проверки, утверждение Внешнего аудитора;
- избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- принятие решения о выплате (объявлении) дивидендов;
- распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков Общества по результатам отчетного года, и иные вопросы.

В течение 2020 года изменений в составе и структуре акционеров Общества не происходило. К Обществу, а также подконтрольным ему организациям право распоряжения акциями Общества в 2020 году не переходило.

По состоянию на 31 декабря 2020 года акционерами Общества являлись:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» (52,12% обыкновенных акций Общества)
- Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Технологический» (35,8% обыкновенных акций Общества);
- НОТИВИЯ ЛТД (NOTIVIA LTD) (12,08% обыкновенных акций Общества).

Общество осуществляет раскрытие информации о структуре и составе акционеров Общества, и лиц, под контролем либо значительным влиянием которых находится Общество, на официальном сайте в сети «Интернет» по адресу: <https://www.renins.ru/about/owners>.

В 2020 году было проведено 5 Общих собраний акционеров Общества, в том числе, по следующим вопросам:

- 1) утверждения Устава Общества в новой редакции, переизбрания состава Правления Общества, утверждения Положения о Правлении Общества, переизбрания состава Ревизионной комиссии Общества и утверждения положения о Ревизионной комиссии Общества, а также одобрению сделок, в совершении которых имеется заинтересованность (Протокол № 3/2020 от 07.07.2020);
- 2) утверждения Бизнес-плана Общества на 2020-2022 годы, а также избрания Председателя Ревизионной комиссии Общества (Протокол № 4/2020 от 27.07.2020);

3) годового Общего собрания акционеров (Протокол № 5/2020 от 02.10.2020).

3.1.2. Совет директоров

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом Общества и законодательством Российской Федерации к компетенции Общего собрания акционеров Общества.

Порядок работы Совета директоров определяется Положением о Совете директоров Общества (утв. внеочередным Общим собранием акционеров Общества (Протокол № 5/2019 от 20.12.2019)).

Сведения о членах совета директоров Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года:

(1) Йордан Борис Алексис (Jordan Boris Alexis)

Год рождения: 1966.

Сведения об образовании: Высшее, Университетский Колледж Искусств и Наук «Вашингтон Сквер», Нью-Йоркский Университет, год окончания: 1988, квалификация: бакалавр искусств.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Председатель Комитета по стратегии Совета директоров Общества, член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

В 2020 году Йордан Борис Алексис осуществлял полномочия Председателя Совета директоров Общества в соответствии с решениями Совета директоров Общества от 25 июля 2019 года (Протокол №23/2019_СД от 26 июля 2019 года), от 28 октября 2020 года (Протокол №18/2020_СД от 03 ноября 2020 года).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(2) Компиш Марина Валерьевна

Год рождения: 1983.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, год окончания: 2005, квалификация: Юрист.

Дополнительное образование:

Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, год окончания: 2004, квалификация: Переводчик в сфере профессиональной коммуникации (английский язык).

Сведения об основном месте работы: Представительство Компании с ограниченной ответственностью «Спутник Инвестмент Лимитед» (Республика Кипр) в г. Москве.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(3) Куранов Михаил Сергеевич

Год рождения: 1987.

Сведения об образовании: Высшее,

Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ», год окончания: 2010, квалификация: Инженер-физик;

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 2011, квалификация: Экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Член Комитета по аудиту Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(4) Милоков Анатолий Анатольевич

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, год окончания: 1994, квалификация: Экономист.

Дополнительное образование:

МВА Гарвардского Университета, год окончания: 2001.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

Милоков Анатолий Анатольевич избран Заместителем Председателя Совета директоров Общества решениями Совета директоров Общества от 25 июля 2019 года (Протокол № 23/2019_СД от 26 июля 2019 года), от 28 октября 2020 года (Протокол №18/2020_СД от 03 ноября 2020 года).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(5) Рябцов Сергей Львович

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 1994, квалификация: Экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Председатель Комитета по аудиту Совета директоров Общества, член Комитета по стратегии Совета директоров Общества и Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(6) Черкасов Константин Александрович

Год рождения: 1983.

Сведения об образовании: Высшее, государственный университет – Высшая школа экономики, год окончания: 2005, квалификация: Экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества, член Комитета по аудиту Совета директоров Общества и Комитета по стратегии Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(7) Бабурин Дмитрий Алексеевич

Год рождения: 1987.

Сведения об образовании: высшее,

Московский физико-технический институт (МФТИ), год окончания: 2008, квалификация: Бакалавр прикладных математики и физики;

Московский физико-технический институт (МФТИ), год окончания: 2010, квалификация: Магистр прикладных математики и физики;

Российская экономическая школа (РЭШ), год окончания: 2012, квалификация: Магистр

экономики.

Сведения об основном месте работы: Филиал компании «Бэринг Восток Кэпитал Партнерс Групп Лимитед».

Член Комитета по аудиту Совета директоров Общества, Комитета по стратегии Совета директоров Общества и Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

Компетенция Совета директоров Общества определена Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" и Уставом Общества. К компетенции Совета директоров Общества относится принятие решений, в том числе, по следующим вопросам:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества;
- избрание Генерального директора Общества и принятие решения о досрочном прекращении его полномочий;
- назначение Внутреннего Аудитора Общества/Руководителя службы внутреннего аудита, утверждение положения о Внутреннем аудиторе/службе внутреннего аудита, плана работ;
- созыв годового и внеочередного Общего собрания акционеров Общества, утверждение повестки дня Общего собрания акционеров Общества и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров Общества.

В 2020 году при Совете директоров Общества действовали Комитеты Совета директоров Общества по аудиту, по стратегии, по кадрам и вознаграждениям. Решением Совета директоров Общества от 27 декабря 2018 года (Протокол № 17/2018_СД от 28.12.2018) утверждены положения, регламентирующие работу вышеуказанных профильных Комитетов Совета директоров Общества.

В отчетном 2020 году было создано 21 заседание Совета директоров Общества более чем по 100 вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров Общества.

3.1.3. Правление

Правление Общества является коллегиальным исполнительным органом Общества.

В течение 2020 года компетенция и порядок осуществления деятельности Правления Общества определялись Уставом Общества, а также Положением о Правлении Общества (утверждено решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества от 02 июля 2020 года (Протокол №3/2020 от 07 июля 2020 года)).

Состав Правления Общества, действующий в течение 2020 года, был избран решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества от 31 января 2019 года (Протокол № 1/2019 от 04.02.2019) и решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества от 02 июля 2020 года (Протокол №3/2020 от 07 июля 2020 года), и включал следующих лиц:

(1) Артемьев Сергей Александрович

Год рождения: 1975.

Сведения об образовании: Высшее, Новосибирский государственный университет, год окончания: 1996, квалификация: Экономист-математик.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(2) Баряхина Лейла Владимировна

Год рождения: 1971

Сведения об образовании: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 1993, квалификация: Финансы и кредит, Экономист.

Дополнительное образование:

Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 2003; квалификация: «МВА Управление финансами организации», Мастер делового администрирования.

The Institute of Internal Auditors (Международный Институт внутренних аудиторов), год окончания: 2011, Certified Internal Auditor (Дипломированный внутренний аудитор).

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(3) Баринов Андрей Валерьевич (до 02.07.2020)

Год рождения: 1975.

Сведения об образовании: Высшее, Московский государственный автомобильно-дорожный институт (Технический Университет), год окончания: 1996, квалификация: Инженер-механик.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(4) Коваленко Кристина Юрьевна (с 03.07.2020)

Год рождения: 1984.

Сведения об образовании: Высшее, Тверской государственный университет, год окончания: 2006, квалификация: Инженер;

Дополнительное образование:

Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», год окончания: 2013, квалификация: Мастер делового администрирования - Master of Business Administration (MBA).

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(5) Гадлиба Юлия Олеговна

Год рождения: 1983.

Сведения об образовании: Высшее, Государственный Университет Высшая школа экономики, год окончания: 2004, квалификация: Менеджмент, менеджер.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

В соответствии с уставом Общества и статьей 69 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» Гадлиба Юлия Олеговна являлась в 2020 году Председателем Правления Общества.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(6) Крейдерман Александр Евгеньевич (до 02.07.2020)

Год рождения: 1985

Сведения об образовании: Высшее, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Московский государственный технический университет «МАМИ», год окончания: 2009, квалификация: Инженер.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(7) Тарасов Владимир Валерьевич

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: Высшее, Московская государственная юридическая академия, год окончания: 1999, квалификация: Юриспруденция, Юрист.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(8) Тиняков Владимир Валерьевич

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: Высшее, Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого, год окончания: 2001, квалификация: История, учитель истории.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

3.1.4. Генеральный директор

Генеральный директор Общества является единоличным исполнительным органом Общества и осуществляет текущее руководство деятельностью Общества.

Компетенция и порядок осуществления деятельности Генерального директора Общества и принятия им решений определены Уставом Общества и трудовым договором, заключенным между ним и Обществом.

Генеральным директором Общества в 2020 году являлась **Гадлиба Юлия Олеговна**, избранная в соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года), полномочия продлены на основании Решения Совета директоров АО «Группа Ренессанс Страхование» от 20 ноября 2019 года (Протокол № 30/2019_СД от 21 ноября 2019 года) (срок полномочий продлен с 22 ноября 2019 года по 21 ноября 2022 года).

Сведения о Гадлиба Юлии Олеговне представлены в пункте 3.1.3 настоящего Годового отчета.

3.1.5. Президент.

Компетенция Президента Общества установлена уставом Общества.

В соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года) при создании Общества в результате реорганизации Президентом Общества избран **Йордан Борис Алексис (Jordan Boris Alexis)**.

Сведения о Йордане Борисе Алексисе (Jordan Boris Alexis) представлены в пункте 3.1.2 настоящего Годового отчета.

3.2. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе.

3.2.1. Внутренний контроль в Обществе.

Система внутреннего контроля Общества – это совокупность системы органов и элементов внутреннего контроля, обеспечивающая достижение следующих целей:

- эффективность и результативность финансово-хозяйственной деятельности Общества при совершении страховых и иных операций;
- эффективность управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Общества;
- эффективность управления рисками Общества (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя Обществом, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Общества);
- достоверность, полнота, объективность бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности Общества;
- соблюдение Обществом требований законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов и нормативных актов Банка России, стандартов саморегулируемых организаций, Устава и внутренних документов Общества;
- соблюдение работниками Общества этических норм, принципов профессионализма и компетентности;
- исключение вовлечения Общества и его работников в осуществление противоправной деятельности, в том числе легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

Внутренний контроль в Обществе в соответствии с полномочиями, определенными Уставом Общества и внутренними организационно-распорядительными документами Общества, осуществляют:

- органы управления Общества:
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер (его заместители);
- Внутренний аудитор (Управление внутреннего аудита);
- Специальное должностное лицо, ответственные за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Актуарий (Управление актуарных расчетов);
- руководители структурных подразделений и другие работники Общества в соответствии со своими полномочиями и функциями;
- Управление риск-менеджмента;
- Управление комплаенс.

Система управления рисками эмитента организована на основе принципа «Модели трех линий», подразумевающего осуществление управления рисками на трех уровнях:

- на уровне владельцев рисков, непосредственно выполняющих бизнес-процессы и управляющих связанными с ними рисками;
- на уровне подразделений, выполняющих методологические и контрольные функции по управлению рисками;
- на уровне подразделения, осуществляющего независимую оценку системы управления рисками.

3.2.2. Внутренний аудит в Обществе.

Внутренний аудит в Обществе осуществляется Управлением внутреннего аудита в соответствии с уставом Общества, Положением об организации и осуществлении внутреннего аудита Общества и законодательством Российской Федерации.

В 2020 году деятельность Управления внутреннего аудита регламентировалась двумя редакциями Положения об организации и осуществлении внутреннего аудита, утверждёнными решениями Совета директоров Общества от 30 ноября 2018 года и от 29 июля 2020 года (Протокол №12/2018_СД от 03 декабря 2018 года и Протокол №16/2020_СД от 31 июля 2020 года соответственно).

Основными задачами Управления внутреннего аудита Общества являются:

- оценка эффективности системы внутреннего контроля и содействие органам управления Общества в построении эффективной системы внутреннего контроля;
- оценка эффективности системы управления рисками и содействие органам управления и работникам Общества в выявлении, оценке и управлении рисками;
- оценка эффективности системы корпоративного управления и содействие органам управления Общества в повышении эффективности корпоративного управления;
- проверка соответствия деятельности Общества требованиям законодательства Российской Федерации, правилам и стандартам объединений страховщиков, уставу Общества и внутренним организационно-распорядительным документам Общества;
- проверка наличия эффективных контролей, обеспечивающих сохранность активов, документов и информации Общества, эффективности использования ресурсов Общества.

Для решения поставленных задач Управление внутреннего аудита Общества осуществляет следующие функции:

- проведение аудиторских проверок;
- внутреннее консультирование;
- участие в служебных расследованиях и расследованиях фактов мошенничества и(или) злоупотреблений в Обществе;
- участие в специальных проектах;
- разработка рекомендаций по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля;
- мониторинг процесса устранения недостатков системы внутреннего контроля;
- взаимодействие с внешним аудитором Общества в рамках своей компетенции;
- консультирование исполнительного руководства Общества по вопросам внутреннего контроля и аудита;
- иные функции, определяемые действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Общества, а также потребностями бизнеса.

В соответствии с решением общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года) при создании Общества в результате реорганизации Директором Управления внутреннего аудита Общества избрана Кедрова Мария Андреевна.

3.2.3. Ревизионная комиссия Общества.

В целях контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе создана Ревизионная комиссия.

Состав Ревизионной комиссии Общества, действующий в течение 2020 года, был избран решением годового общего собрания акционеров Общества от 28 июня 2019 года (Протокол №3/2019 от 01 июля 2019 года), решением внеочередного общего собрания акционеров Общества от 02 июля 2020 года (Протокол №3/2020 от 07 июля 2020 года) и решением годового общего собрания акционеров Общества от 29 сентября 2020 года (Протокол №5/2020 от 02 октября 2020 года) и включал следующих лиц:

(1) Лисенковская Галина Николаевна (с 29.09.2020)

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее, Московская государственная текстильная академия имени А.Н.Косыгина, квалификация: экономист-менеджер.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

(2) Глозман Наталья Валерьевна (с 29.09.2020)

Год рождения: 1984.

Сведения об образовании: Высшее, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова», квалификация: экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное Общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

(3) Кедрова Мария Андреевна (до 02.07.2020)

Год рождения: 1987.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Лингвистический Университет, специальность «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

(4) Ковалева (Журкина) Татьяна Александровна

Год рождения: 1971.

Сведения об образовании: Высшее, Московский экономико-статистический институт.

Дополнительное к высшему образованию – ГОУВПО «Государственный университет управления». Математические методы и исследование операций в экономике, Мастер делового администрирования» (к квалификации Экономист – математик).

Сведения об основном месте работы: Представительство Компании с ограниченной ответственностью «Спутник Инвестмент Лимитед» (Республика Кипр) в г. Москве.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

(5) Комкова Лидия Павловна (с 02.07.2020 по 29.09.2020)

Год рождения: 1984.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Университет Экономики Статистики и Информатики. Квалификация: Экономист-математик.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершала.

(6) Сидоров Артем Васильевич (с 02.07.2020 по 29.09.2020)

Год рождения: 1982.

Сведения об образовании: Высшее: Башкирский государственный университет, квалификация: юрист; Высшая школа экономики, квалификация: экономист.

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2020 году не совершал.

3.2.4. Аудитор Общества.

В соответствии с решением общего собрания акционеров Общества от 29 сентября 2020 года (Протокол № 5/2020 от 02 октября 2020 года) аудит в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2020 год, составленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, а также аудит в отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Общества за 2020 год, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, осуществлен **Обществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»**.

Сведения об аудиторе Общества:

Полное фирменное наименование: Обществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»;

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Эрнст энд Янг»;

ОГРН 102773970203,

Адрес в пределах места нахождения: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1,

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (ОРНЗ 12006020327).

3.3. Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации

расходов. Сведения по каждому из органов управления Общества с указанием всех видов вознаграждения, которые были выплачены Обществом.

Политика Общества в области вознаграждения и компенсации расходов разным категориям работников Общества реализуется на основе следующих принципов:

- премирование обеспечивает эффективное управление рисками;
- премирование связано с ролью работника в процессе управления рисками;
- премирование учитывает специфику работы подразделения и ее влияния на финансовый результат;
- премирование производится на основе ключевых показателей эффективности ("КПЭ").

Все используемые для определения КПЭ показатели финансово-хозяйственной деятельности устанавливаются на основании утвержденного бюджета Общества.

Вознаграждение ключевого руководящего состава Общества включает фиксированный и переменный компоненты. Премирование ключевого руководящего состава Общества основано на оценке деятельности, которая включает в себя как результаты персональной деятельности работника (включая финансовые и нефинансовые критерии), так и результаты коллективной деятельности подразделения, в котором работает работник, а также результаты деятельности Общества в целом.

В соответствии с Уставом Общества к компетенции Правления Общества относится выработка политики мотивации сотрудников Общества в соответствии с мотивационными программами, принятыми в Обществе, в рамках утвержденного бюджета Общества.

Также при Совете директоров Общества создан Комитет по кадрам и вознаграждениям («Комитет»), состоящий из 4 членов Совета Директоров.

К компетенции и задачам Комитета в области формирования эффективной и прозрачной системы вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых работников Общества относится:

- разработка и периодический пересмотр политики Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых работников Общества;
- регулярный пересмотр критериев определения системы оплаты труда (постоянной и переменной части заработной платы), системы премирования и льгот (годовой фиксированной и нефиксированной премии на основе КПЭ, системы мотивации (условий краткосрочной и долгосрочной мотивационной программы), призванной привести интересы исполнительных органов, ключевых работников Общества в соответствие с интересами акционеров Общества, а также системой предоставления льгот (компенсаций) и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров;
- подготовка рекомендаций Совету директоров по утверждению общекорпоративных и персональных КПЭ исполнительных органов Общества, Президента, членов Правления, Генерального директора, Ключевых работников и/или руководителей высшего уровня, находящихся в непосредственном подчинении Генерального директора Общества.

Сведения о выплаченных вознаграждениях органов управления Общества в 2020 году

Совет Директоров Общества:

Наименование показателя	Тыс. руб.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	119 398.66
Премии	126 931.40
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	618.55
ИТОГО	246 948.61

Правление Общества:

Наименование показателя	Тыс. руб.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	97 426.51

Премии	61 187.89
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений (в данном случае – выходное пособие по соглашению сторон при увольнении)	0
ИТОГО	158 614.40

Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Общества, в течение 2020 года Обществом не компенсировались.

Займы (кредиты) членам Совета директоров и членам исполнительных органов Общества в 2020 году Обществом не выдавались.

3.4. Отчет о выплате дивидендов.

Решение о выплате (объявлении) дивидендов Общим собранием акционеров Общества в 2020 году не принималось.

3.5. Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

Общество в своей деятельности ориентировано на соблюдение требований российского законодательства, а также рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России («**Кодекс корпоративного управления**»).

Совершенствование системы корпоративного управления является неотъемлемым условием устойчивой и эффективной деятельности Общества на страховом рынке. Развивая систему корпоративного управления, Общество основывается на заложенных в Кодексе корпоративного управления принципах построения системы корпоративного управления в Обществе.

Реализуемая в Обществе модель корпоративного управления обеспечивает:

- равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации предоставленных им прав;
- устойчивое функционирование деятельности Общества;
- стратегическую роль Совета директоров Общества в процессе управления деятельностью Общества;
- эффективность построения систем внутреннего контроля и управления рисками Обществами;
- своевременное раскрытие информации по ключевым вопросам деятельности Общества.

Общество стремится к повышению прозрачности и привлекательности для акционеров, инвесторов и иных лиц, в связи с чем осуществляет своевременное раскрытие предусмотренной законодательством Российской Федерации информации. Раскрытие Обществом информации осуществляется в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.

Действующая система корпоративного управления Общества обеспечивает поддержание эффективного баланса между органами управления Общества, распределяя полномочия и определяя границы осуществляемых компетенций, тем самым создаются комфортные условия для взаимодействия акционеров и менеджмента Общества.

Оценивая действующую систему корпоративного управления в Обществе, Совет директоров Общества признает состояние корпоративного управления в Обществе соответствующим требованиям законодательства, указаниям Центрального Банка Российской Федерации. Общество стремится к реализации и выполнению рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

3.6. Отчет о заключённых Обществом в 2020 году сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками.

Заключенные Обществом в 2020 году сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:

№ п/п	Реквизиты договора	Стороны сделки, выгодоприобретатели	Предмет, цена и иные существенные условия сделки или порядок их определения	Лица, заинтересованные в совершении сделки, и основания признания их заинтересованными	Сведения о принятии решения органа управления Общества о согласии на совершение или последующем одобрении сделки
1.	Дополнительное соглашение № 21 от 31.01.2020 к Договору доверительного управления имуществом № 221113/1 от 22.11.2013 («Договор ДУ»)	<p>Стороны: Учредитель управления: Общество Доверительный управляющий: АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.</p>	<p>Предмет сделки: Дополнительным соглашением № 21 от 31.01.2020 к Договору ДУ утверждена новая методика расчета оценочной стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, также уточнена формула расчета вознаграждения доверительного управляющего в случае досрочного прекращения Договора ДУ. Цена сделки: ориентировочно размер сделки (сумма вознаграждения доверительного управляющего по Договору ДУ с момента заключения сделки и до даты истечения срока действия</p>	<p>Заинтересованное лицо: Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», являющееся контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом иной стороны сделки – АО «УК «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ».</p>	<p>Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 17.02.2020 (Протокол №3/2020_СД от 20.02.2020).</p>

			Договора ДУ (22.11.2023)) составит 577 000 000 рублей.		
2.	Договор №5 от 07.02.2020 банковского вклада «Срочный отзывной» (с выплатой процентов в конце срока)	Стороны: Вкладчик: Общество Банк: АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	Предмет сделки: Вкладчик перечисляет, а Банк принимает в качестве срочного банковского вклада «Срочный отзывной» денежные средства в сумме 890 000 000 рублей сроком на 366 дней с выплатой в конце срока суммы процентов, рассчитанной по ставке 6,25% годовых. Цена сделки: 890 000 000 рублей.	Заинтересованные лица: А. А. Милоков и К. А. Черкасов, являющиеся членами Совета директоров Общества, а также членами Совета директоров АКБ «Абсолют Банк» (ПАО).	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 17.02.2020 (Протокол №3/2020_СД от 20.02.2020).
3.	Договор уступки б/н от 27.03.2020	Стороны: Цедент: Акционерное общество страховая компания «Ренессанс здоровье»; Цессионарий: Акционерное общество «РенПрайм»; Должник: Общество. Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	Предмет сделки: Цедент уступил за вознаграждение, а Цессионарий принял права требования Цедента к Должнику по уплате в срок до «30» июня 2021 года цены акций в размере 1 308 687 118,20 рублей по Договору купли-продажи акций от «29» мая 2019 года, заключенному между АО СК «Ренессанс здоровье», ООО «Велби Холдинг» и Обществом. Цена сделки: 1 308 687 118,20 рублей (размер уступаемых прав требования, равный размеру вознаграждения за уступаемые права требования).	Заинтересованные лица: (а) Тиняков Владимир Валерьевич является членом Правления Общества и одновременно Генеральным директором стороны сделки – Акционерного общества страховая компания «Ренессанс здоровье»; (б) Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом сторон сделки - Акционерного общества страховая компания «Ренессанс здоровье», Акционерного общества «РенПрайм».	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 30.04.2020 (Протокол №9/2020_СД от 03.05.2020)
4.	Договор уступки б/н от 30.03.2020	Стороны: Цедент: Акционерное общество «РенПрайм»;	Предмет сделки: Цедент уступил за вознаграждение, а	Заинтересованные лица: (а) Бабурин Дмитрий Алексеевич, Йордан Борис Алексис, Рябцов	Сделка одобрена решением внеочередного

		<p>Цессионарий: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Ренессанс Жизнь»;</p> <p>Должник: Общество;</p> <p>Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.</p>	<p>Цессионарий принял права требования Цедента к Должнику по уплате в срок до «30» июня 2021 года цены акций в размере 1 308 687 118,20 рублей по Договору купли-продажи акций от «29» мая 2019 года, заключенному между АО СК «Ренессанс здоровье», ООО «Велби Холдинг» и Обществом.</p> <p>Цена сделки: 1 308 687 118,20 рублей (размер уступаемых прав требования, равный размеру вознаграждения за уступаемые права требования).</p>	<p>Сергей Львович, Компиш Марина Валерьевна, Куранов Михаил Сергеевич, Черкасов Константин Александрович, так как указанные лица являются членами Совета директоров Общества и одновременно членами Совета директоров стороны сделки – ООО «СК «Ренессанс Жизнь»;</p> <p>(б) Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом сторон сделки – АО СК «Ренессанс здоровье», АО «РенПрайм».</p>	<p>общего собрания акционеров Общества от 02.07.2020 (Протокол №3/2020 от 07.07.2020).</p>
5.	<p>Дополнительное соглашение № 2 от 29.06.2020 к Договору купли-продажи акций от 28.06.2017, заключенному между АО «РенКонсалт» и Обществом («Договор»)</p>	<p>Стороны:</p> <p>Продавец: Общество;</p> <p>Покупатель: Акционерное общество «РенКонсалт»;</p> <p>Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.</p>	<p>Предмет сделки:</p> <p>Продление срока исполнения обязательства АО «РенКонсалт» перед Обществом по уплате цены акций по Договору по 30.09.2020.</p> <p>Цена сделки: 886 727 197,82 рублей.</p>	<p>Заинтересованные лица:</p> <p>Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом иной стороны сделки – АО «РенКонсалт».</p>	<p>Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от «17» июня 2020 года (Протокол № 14/2020_СД от 20.06.2020).</p>
6.	<p>Соглашение №2 от 24.09.2020 об изменении срока исполнения обязательств</p>	<p>Стороны:</p> <p>Общество и Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»;</p>	<p>Предмет сделки: продление срока исполнения обязательств Общества по оплате в пользу Ренессанс Жизнь вознаграждений по заключенным 22.05.2017 года трем договорам уступки, в которых Ренессанс Жизнь</p>	<p>Заинтересованные лица:</p> <p>(а) Бабурин Дмитрий Алексеевич, Йордан Борис Алексис, Рябцов Сергей Львович, Компиш Марина Валерьевна, Куранов Михаил Сергеевич, Черкасов Константин Александрович, так как указанные лица являются членами Совета</p>	<p>Сделка одобрена решением внеочередного общего собрания акционеров Общества от 02.07.2020</p>

		Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	является цедентом, Общество – цессионарием, а ООО «Лента Центр, ООО «ПКВИТ», ООО «Полюс Перспектива – должниками соответственно, по 30.06.2021. Цена сделки: 331 235 741,74 рубль.	директоров Общества и одновременно членами Совета директоров стороны сделки – ООО «СК «Ренессанс Жизнь»; (б) Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом сторон сделки – ООО «СК «Ренессанс Жизнь».	(Протокол №3/2020 от 07.07.2020)
7.	Дополнительное соглашение № 3 от 29.06.2020 к Договору купли-продажи акций от 28.06.2017, заключенному между АО «РенКонсалт» и Обществом («Договор»)	Стороны: Продавец: Общество; Покупатель: Акционерное общество «РенКонсалт»; Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	Предмет сделки: продление срока исполнения обязательства АО «РенКонсалт» перед Обществом по уплате цены акций по Договору по 31.12.2020. Дополнительное соглашение распространяет своё действие на отношения, возникшие между АО «Группа Ренессанс Страхование» и АО «РенКонсалт» с 30.09.2020. Цена сделки: 886 727 197,82 рублей	Заинтересованные лица: Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом иной стороны сделки – АО «РенКонсалт».	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от «28» октября 2020 года (Протокол № 18/2020_СД от 03.11.2020).
8.	Дополнительное соглашение № 4 от 29.06.2020 к Договору купли-продажи акций от 28.06.2017, заключенному между АО «РенКонсалт» и	Стороны: Продавец: Общество; Покупатель: Акционерное общество «РенКонсалт»;	Предмет сделки: изменяется срок исполнения обязательства АО «РенКонсалт» перед Обществом по уплате цены акций по Договору. Срок: не позднее 31.03.2021.	Заинтересованные лица: Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от «21» декабря 2020 года (Протокол № 21/2020_СД от 24.12.2020).

	Обществом («Договор»)	Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	Цена сделки: 886 727 197,82 рублей	контролирующим лицом иной стороны сделки – АО «РенКонсалт».	
9.	Договор безвозмездного целевого финансирования б/н от 24.12.2020	Стороны: Передающая сторона: Акционерное общество страховая компания «Ренессанс здоровье»; Принимающая сторона: Общество. Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	Предмет сделки: АО СК «Ренессанс здоровье» на безвозмездной и безвозвратной основе передает Обществу денежные средства в размере 1 121 561 162 рублей («Денежные средства») в целях пополнения оборотных средств Общества, а Общество принимает Денежные средства в указанных целях. Цена сделки: 1 121 561 162, 27 рублей.	Заинтересованные лица: (а) Тиняков Владимир Валерьевич является членом Правления Общества и одновременно Генеральным директором стороны сделки – Акционерного общества страховая компания «Ренессанс здоровье»; (б) Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование», так как ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» является контролирующим лицом Общества и одновременно контролирующим лицом стороны сделки – АО СК «Ренессанс здоровье»	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от «21» декабря 2020 года (Протокол № 21/2020_СД от 24.12.2020).
10.	Договор №6 от 31.12.2020 банковского вклада «Срочный отзывной» (с выплатой процентов в конце срока)	Стороны: Вкладчик: Общество Банк: АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.	Предмет сделки: Вкладчик перечисляет, а Банк принимает в качестве срочного банковского вклада «Срочный отзывной» денежные средства в сумме 500 000 000 рублей («Вклад») сроком на 365 дней с выплатой в конце срока суммы процентов, рассчитанной по ставке 5% годовых. Цена сделки: 500 000 000 рублей.	Заинтересованные лица: А. А. Милоков и К. А. Черкасов, являющиеся членами Совета директоров Общества, а также членами Совета директоров АКБ «Абсолют Банк» (ПАО).	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 21.12.2020 (Протокол №21/2020_СД от 24.12.2020).

В 2020 году Обществом не заключались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций
за 2020 год
Март 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о компании	12
2. Принципы составления финансовой отчетности	12
3. Существенные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения и оценки	32
5. Денежные средства и их эквиваленты	33
6. Депозиты в банках	33
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
8. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	34
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35
10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	35
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	35
12. Налогообложение	36
13. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию	38
14. Основные средства и активы в форме права пользования	39
15. Нематериальные активы	40
16. Гудвил	40
17. Прочие активы	41
18. Резервы под обесценение	42
19. Обязательства по договорам страхования	42
20. Обязательства по пенсионной деятельности	46
21. Сегментный анализ	46
22. Кредиторская задолженность по операциям страхования	49
23. Выпущенные долговые ценные бумаги	49
24. Займы полученные и прочие привлеченные средства	49
25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	50
26. Прочие обязательства	51
27. Уставный капитал	51
28. Дополнительный капитал	51
29. Страховой резерв НПФ	51
30. Условные и договорные обязательства	52
31. Чистая заработанная премия	53
32. Чистая сумма произошедших убытков	53
33. Аквизиционные расходы	54
34. Административные расходы	55
35. Чистые доходы от инвестиционной деятельности	55
36. Прочие операционные доходы и расходы	56
37. Управление рисками	56
38. Оценка справедливой стоимости	70
39. Операции со связанными сторонами	76
40. События после отчетной даты	77

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
АО «Группа Ренессанс Страхование»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка обязательств по договорам страхования

Вопрос оценки обязательств по договорам страхования является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью данной статьи, а также сложностью и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения и суждения, сделанные руководством, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений.

Информация об обязательствах по договорам страхования раскрыта в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по оценке допущений и методологии, использованные руководством при оценке обязательств по договорам страхования, а также проведении проверки адекватности обязательств. Мы провели анализ исторического развития убытков и соответствия ранее сделанных руководством оценок дальнейшей динамике развития портфеля. Мы проанализировали данные, используемые в расчетах, проверили математическую точность применяемых формул, и их соответствие принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.

Мы также проанализировали раскрытую Группой информацию об оценке обязательств по договорам страхования, включая информацию об использовании обязательств, существенные допущения и чувствительность суммы обязательств к изменению таких допущений.

Тестирование на обесценение гудвила

Величина признанного гудвила является существенной для консолидированной финансовой отчетности, и допущения по операционным показателям дочерних компаний и ставке дисконтирования, лежащие в основе модели, используемой для проверки гудвила на обесценение, являются субъективными. В связи с этим, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых при аудите консолидированной финансовой отчетности.

Информация о величине гудвила и результатах его тестирования на обесценение представлена в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших специалистов по оценке процедуры по анализу допущений и методологии, использованных руководством при тестировании на обесценение гудвила. Мы проанализировали данные и допущения, используемые при проведении тестирования на обесценение гудвила.

Мы также проанализировали раскрытую Группой информацию об оценке гудвила, включая информацию об используемых допущениях и методологии.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «Группа Ренессанс Страхование»

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Группа Ренессанс Страхование», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО «Группа Ренессанс Страхование», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Д.Е. Вайнштейн.

Д.Е. Вайнштейн
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

5 марта 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Группа Ренессанс Страхование»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 сентября 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187746794336.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, Дербеневская наб., д. 11, эт. 10, пом. 12.

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.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	По состоянию на	
		31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	13 851 983	10 612 901
Депозиты в банках	6	19 124 447	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	96 228 786	66 895 008
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	8	36 775	9 395
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 064 730	2 270 554
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10	566 078	553 338
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	6 111 768	5 862 400
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	21	2 367 284	1 922 564
Текущие налоговые активы		138 694	470 109
Отложенные налоговые активы	12	635 497	889 669
Отложенные аквизиционные расходы	13	8 640 151	9 166 079
Основные средства	14	1 121 169	1 411 149
Инвестиционное имущество		1 859 500	1 851 567
Нематериальные активы	15	1 423 268	1 072 240
Гудвил	16	8 335 019	8 435 471
Стоимость действующего бизнеса		-	43 708
Прочие активы	17	1 168 689	1 205 981
Итого активы		163 673 838	131 658 315
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	19	97 356 444	74 364 338
Обязательства по пенсионной деятельности	20	22 578 168	19 586 615
Кредиторская задолженность по операциям страхования	22	5 936 299	4 653 214
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	13	34 772	35 537
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	3 050 844	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	24	739 485	1 008 732
Текущие налоговые обязательства		211 555	84 000
Отложенные налоговые обязательства	12	1 565 571	1 614 684
Прочие обязательства	26	1 957 049	1 695 597
Итого обязательства		133 430 187	106 086 066
Капитал			
Уставный капитал	27	4 351 340	4 351 340
Дополнительный капитал	28	14 652 342	14 652 342
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		11 585	19 742
Курсовые разницы		17 873	17 873
Страховой резерв НПФ	29	901 994	791 267
Нераспределенная прибыль		10 308 517	5 739 685
Итого капитал		30 243 651	25 572 249
Итого капитал и обязательства		163 673 838	131 658 315

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 5 марта 2021 года:

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	За год, окончившийся 31 декабря	
		2020	2019
Общая сумма страховых премий, брутто		82 765 924	71 691 037
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		365 855	(188 371)
Премии, переданные в перестрахование		(2 699 263)	(2 503 457)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		59 593	264 764
Чистая заработанная премия	31	80 492 109	69 263 973
Страховые выплаты		(23 671 807)	(22 636 731)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		621 322	911 636
Изменение резерва убытков, брутто		(23 357 961)	(16 519 599)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков		385 127	(220 314)
Чистая сумма произошедших убытков	32	(46 023 319)	(38 465 008)
Аквизиционные расходы, нетто	33	(29 712 534)	(24 801 813)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	18	(123 402)	(192 337)
Амортизация стоимости действующего бизнеса		(43 708)	(222 456)
Результат от страховых операций		4 589 146	5 582 359
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)		4 531 074	4 748 418
Выплаты по пенсионной деятельности		(1 423 649)	(1 386 548)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности		(2 991 553)	(3 244 724)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения		89 812	88 536
Результат от пенсионной деятельности	20	205 684	205 682
Административные расходы	34	(6 849 597)	(6 514 630)
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	35	5 548 722	5 023 394
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	35	2 629 797	2 394 187
Процентные расходы		(366 541)	(337 318)
Доходы/ (расходы) от изменения курсов валют		767 632	(220 365)
Прочие операционные доходы	36	353 107	471 661
Прочие операционные расходы	36	(1 139 565)	(1 380 805)
Прочие доходы/ (расходы)		943 555	(563 876)
Прибыль до налогообложения		5 738 385	5 224 165
Расходы по налогу на прибыль	12	(1 058 826)	(1 077 272)
Чистая прибыль		4 679 559	4 146 893
Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(4 740)	(87 265)
Сумма накопленной прибыли, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 417)	-
Курсовые разницы		-	(104 405)
Прочий совокупный расход за вычетом налога		(8 157)	(191 670)
Всего совокупный доход за год		4 671 402	3 955 223

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Курсовые разницы	Страховой резерв НПФ	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого
1 января 2019 года	4 351 340	14 652 342	107 007	122 278	673 982	1 710 077	21 617 026
Прибыль за год	-	-	-	-	-	4 146 893	4 146 893
Прочий совокупный расход за вычетом налога	-	-	(87 265)	(104 405)	-	-	(191 670)
Всего совокупный доход	-	-	(87 265)	(104 405)	-	4 146 893	3 955 223
Изменение страхового резерва НПФ	-	-	-	-	117 285	(117 285)	-
31 декабря 2019 года	4 351 340	14 652 342	19 742	17 873	791 267	5 739 685	25 572 249
Прибыль за год	-	-	-	-	-	4 679 559	4 679 559
Прочий совокупный расход за вычетом налога	-	-	(8 157)	-	-	-	(8 157)
Всего совокупный доход	-	-	(8 157)	-	-	4 679 559	4 671 402
Изменение страхового резерва НПФ	-	-	-	-	110 727	(110 727)	-
31 декабря 2020 года	4 351 340	14 652 342	11 585	17 873	901 994	10 308 517	30 243 651



Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей)

	<i>За год, окончившийся</i>	
	31 декабря	
	2020	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Премии по договорам страхования жизни полученные	44 099 583	30 036 980
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные	33 100 139	33 121 002
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(1 895 343)	(1 594 777)
Страховые выплаты по договорам страхования жизни	(6 469 076)	(4 565 314)
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(15 419 511)	(16 175 708)
Доля перестраховщиков в выплатах, полученная	110 088	393 554
Оплата аквизиционных расходов	(22 354 079)	(17 562 254)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(821 828)	(1 075 524)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	1 229 628	1 128 829
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	2 313 942	2 932 384
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(2 972 081)	(2 819 237)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(2 690 565)	(3 555 341)
Взносы по пенсионной деятельности полученные	3 244 000	3 189 114
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 415 234)	(1 387 345)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации	(214 521)	(195 386)
Проценты полученные	6 945 890	5 709 637
Проценты уплаченные	(358 537)	(269 606)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	653 695	379 627
Приобретение и реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(27 006 708)	(12 945 312)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(4 171 025)	(3 483 995)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(2 220 952)	(2 410 350)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	751 129	778 127
Налог на прибыль, уплаченный	(547 876)	(656 164)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	3 890 758	8 972 941
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 245	62
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(820 243)	(367 439)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	210 190	208 760
Размещение и возврат депозитов	(180 523)	(7 024 223)
Частичное погашение вложений и реализация финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	143 629	1 046 151
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(549 580)
Предоставление займов	(1 055 303)	(100)
Поступления по займам выданным	1 199 968	59
Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности	(1 785)	310 964
Чистый (отток) поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(502 822)	(6 375 346)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление займов и прочих привлеченных средств	855 058	705 600
Погашение займов и прочих привлеченных средств	(800 755)	(3 200 000)
Поступление от выпуска облигаций	-	3 000 000
Платежи по аренде	(297 834)	(203 427)
Прочие денежные потоки от финансовой деятельности	-	(30 054)
Чистый (отток) поступление денежных средств от финансовой деятельности	(243 531)	272 119
Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов	3 144 405	2 869 714
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	94 677	(88 144)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	10 612 901	7 831 331
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13 851 983	10 612 901

В 2020 и 2019 году у Группы отсутствовали неденежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности, за исключением признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде на основании МСФО 16 «Аренда».

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность АО «Группа Ренессанс Страхование» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»).

Юридический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, Дербеневская наб., д. 11, этаж 10, пом. 12.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых и пенсионных услуг на территории Российской Федерации. Группа предоставляет услуги по различным видам страхования, в том числе страхование транспортных средств, имущества юридических и физических лиц, грузов, различных видов гражданской и профессиональной ответственности, добровольное медицинское страхование, страхование медицинских расходов граждан, выезжающих за рубеж, страхование жизни, а также обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Компании, занимающиеся страхованием жизни, предоставляют спектр продуктов по страхованию жизни, таких как накопительное страхование, в том числе страхование жизни на срок и смешанное страхование с возвратом взносов и страхование от несчастных случаев. НПФ предлагает своим клиентам услуги по негосударственному пенсионному обеспечению.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года количество выпущенных акций составляет 404 763 892 364 акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. Акции распределены между акционерами компании пропорционально их доле владения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года акционерами Компании, совместно контролирующими ее деятельность, являются:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – 52,12%,
- АО «УК «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический» – 35,80%,
- Нотивия Лтд. – 12,08%.

Одного конечного контролирующего лица нет.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года в Группу входят следующие компании:

- АО «Группа Ренессанс Страхование»,
- ООО «СК «Ренессанс Жизнь»,
- АО СК «Ренессанс здоровье»,
- АО НПФ «Ренессанс пенсии» («НПФ», далее «Фонд»),
- АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»,
- ООО «МЕДКОРП»,
- ООО «РенКлиника»*,
- ООО «ИнРос-Мед»,
- Приор Холдингз Лтд,
- Оверкомбе Холдингз Лтд.,
- АО «РенКонсалт»,
- АО «РенПрайм»,
- ООО «Велби Холдинг»,
- АО «РЛП»**.

*Компания была учреждена Группой в сентябре 2020 года.

**В феврале 2020 года компания Группы АО «РЛП» прекратила деятельность в результате ликвидации.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением случаев, указанных в учетной политике, изложенной ниже. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Группы.

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Дочерние компании

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» финансовая отчетность дочерних компаний, то есть компаний, в которых Группа владеет правом голоса более чем на 50%, или может оказывать контроль за их деятельностью, включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, а также прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Финансовые отчеты дочерних компаний подготовлены за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Приобретенные в 2015-2017 годах дочерние компании попадают под определение предприятий и бизнесов, находящихся под общим контролем. Поскольку МСФО не регулируют подход к учету приобретения таких компаний, Группа применила собственную учетную политику, аналогичную МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Приобретения дочерних компаний в результате рыночных сделок учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

Влияние пандемии COVID-19

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 меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро. Данные изменения негативно отразились на оценках финансовых инструментов Группы, однако во втором квартале рынки начали восстановление. В рамках действующих продуктов Группой были разработаны несколько программ и сервисов, адаптированных под пандемию. В связи с пандемией Группа перевела значительное количество сотрудников на дистанционную работу, что позволило сократить расходы на аренду офисных площадей. А также в связи с карантинными мерами в апреле-мае было отмечено снижение убыточности, что положительно отразилось на финансовых показателях Группы. На данный момент Группа не наблюдает существенного влияния данных изменений на финансовые показатели Группы.

В 2020 году Правительство и Центральный банк России приняли 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 нехватку ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Группа продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2020 года и за 2020 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели *Концептуальных основ* заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция *Концептуальных основ* содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»

В мае 2020 года Советом по МСФО были приняты и введены в действие поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», предоставляющие арендаторам упрощение практического характера по учету уступок по аренде, связанных с пандемией COVID-19. Упрощение позволяет арендатору при определенных условиях не анализировать, является ли уступка по договору аренды модификацией договора аренды, а признавать уступки по аренде как доходы или расходы текущего периода, а также перечисляет, какую информацию арендатор должен раскрыть, если принял решение применять эти поправки. Группа не применяла данные поправки для целей учета договоров аренды.

3. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ не соответствует определению гиперинфляционной, данному в МСФО (IAS) 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО (IAS) 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетах.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО (IAS) 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже приведены применявшиеся коэффициенты пересчета за период 1997-2002 года:

<u>Год</u>	<u>Индекс потребительских цен</u>
1997	1,110
1998	1,844
1999	1,365
2000	1,202
2001	1,186
2002	1,151

Пересчету подверглись неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, а именно: счет уставного капитала и основные средства.

Классификация продуктов

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователей), согласившись выплатить компенсацию страхователям в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Группа определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация продуктов (продолжение)

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 переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данному договору участником НПФ является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором должны производиться выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в НПФ. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора. Участник может быть вкладчиком в свою пользу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, денежных средств, находящихся в доверительном управлении и на брокерских счетах, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 90 (девяносто) дней с даты размещения, не имеющих каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как займы и дебиторская задолженность, либо как финансовые активы, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Доходы первого дня

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

После первоначальной оценки такие финансовые инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. Корректировки справедливой стоимости и реализованные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. Финансовые инвестиции, удерживаемые на неопределенный срок, не включаются в эту категорию. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав инвестиционных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выкупе или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением процентных доходов, убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Группа создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Резерв под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту.

Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Группы в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение. Если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае наличия объективных признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленного убытка, представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка) реклассифицируется из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Сторнирование убытков по обесценению в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в составе совокупного дохода. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам, восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при возникновении обязательств и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости подлежащего получению вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования

Группа проверяет активы по страхованию и перестрахованию на наличие признаков обесценения на конец каждого отчетного периода. В случае, если по результатам проведения проверки выявлены признаки обесценения, Группа формирует резерв под обесценение (РПО). Суммы РПО, сформированные в связи с обесценением активов, Группа признает расходом. Суммы восстановления РПО в связи с погашением дебиторской задолженности Группа признает доходом.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе. Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. К отложенным расходам относится комиссия агентов, брокеров и прочих посредников, вознаграждение продавцов, расходы на рекламу по прямому страхованию, предстраховая экспертиза, бланки строгой отчетности, расходы на андеррайтинг, использование информационных технологий, предоставляемых сторонними организациями, для продажи страховых продуктов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в составе прибылей и убытков.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования достаточности обязательств.

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

Резерв неиспользованных отпусков

Группа рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Основные средства

Группа осуществляет учет основных средств в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства». Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

	<u>Годы</u>
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и офисное оборудование	3-10
Автомобили	5-10
Прочие	2-5

Улучшения арендованной собственности амортизируются в течение 5 лет (в соответствии со сроком действия договора аренды). По состоянию на конец каждого финансового года возмещаемая стоимость активов, сроки полезного использования и методы пересматриваются и корректируются в случае необходимости.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

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 составе прибыли или убытка за тот год, в котором было прекращено признание.

Нематериальные активы

Группа осуществляет учет нематериальных активов в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы». Приобретенные нематериальные активы показаны по фактической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение срока их полезного использования.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя затраты на разработку, расходы на персонал, а также соответствующую долю косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Инвестиционное имущество

Группа учитывает в качестве инвестиционного имущества земельные участки, здания или их часть, находящиеся в собственности Группы (в том числе полученные при осуществлении уставной деятельности) при одновременном выполнении следующих условий:

- объект имущества (или часть имущества) предназначен для получения арендных платежей и не используется Группой в качестве средств труда при оказании услуг, в административных или управленческих целях, в целях обеспечения безопасности, защиты окружающей среды, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями;
- не планируется продажа объекта имущества в течение 12 месяцев с даты классификации объекта в качестве инвестиционного имущества;
- объект имущества способен приносить Группе экономические выгоды в будущем;
- стоимость объекта инвестиционного имущества может быть надежно определена.

Объекты инвестиционного имущества учитываются по справедливой стоимости. Доход или убыток от изменения справедливой стоимости такого инвестиционного имущества признается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это цена, которая была бы получена при продаже имущества в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость инвестиционного имущества должна отражать рыночные условия на конец отчетного периода. Помимо прочего, справедливая стоимость инвестиционного имущества отражает арендные доходы от действующих договоров аренды, а также обоснованные и приемлемые предположения хорошо осведомленных и желающих совершить такую операцию сторон об арендных доходах от будущих договоров аренды в свете текущих условий. При определении справедливой стоимости Группа не вычитает затраты по операции, которые могут возникнуть в связи с продажей или прочим выбытием актива.

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Гудвил представляет собой превышение справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании на дату приобретения над переданным возмещением. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения.

Тест на обесценение осуществляется путем оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки (группы единиц, генерирующих денежные потоки), к которой относится гудвил. Возмещаемая стоимость определяется на основании прогнозов денежных потоков, рассчитанных исходя из договорных отношений, существовавших на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (группы единиц, генерирующих денежные потоки), меньше балансовой стоимости, признается убыток от обесценения.

Заемные средства

Группа осуществляет учет заемных средств и расходов по договорам займа в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при начислении процентных расходов, прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Первоначальная оценка

На дату начала аренды Группа оценивает *актив в форме права пользования* по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- 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 Группой; и
- оценку затрат, которые будут понесены Группой 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.

На дату начала аренды Группа оценивает *обязательство по аренде* по приведенной стоимости арендных платежей (включая НДС), которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи, перечисленные Группой арендодателю на дату начала аренды или до такой даты, в первоначальную оценку обязательства по аренде не включаются.

Гарантийные платежи по договору (включая НДС), которые еще не осуществлены на дату начала аренды, учитываются в оценке обязательства по аренде, если в соответствии с условиями договора гарантийный платеж будет зачтен в счет исполнения обязательств Группы по договору аренды или существует вероятность того, что гарантийный платеж будет зачтен, а не возвращен арендатору. В случае если такой гарантийный платеж оплачен на дату начала аренды или до такой даты, он не включается в оценку обязательства по аренде, но увеличивает первоначальную стоимость актива в форме права пользования.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку доходности облигационного займа, размещенного на Московской бирже. В случае отсутствия на дату начала аренды находящихся в обращении выпусков облигаций, Группа использует ставку привлечения по аналогичным инструментам. В целях применения настоящей статьи Группа признает аналогичными инструментами обращающиеся на Московской бирже облигации компаний, имеющих рейтинг той же категории, что и рейтинг Группы, присвоенный одним из рейтинговых агентств. При наличии в обращении нескольких выпусков облигаций таких компаний, в качестве ставки дисконтирования используется ставка по выпуску, дата размещения которого наиболее близка к дате начала аренды. Если по условиям договора аренды арендные платежи перечисляются равномерно в течение срока аренды равными суммами, ставка дисконтирования определяется с поправкой на срочность на основе кривой (бескупонной) доходности *g-curve*, рассчитанной Московской биржей.

В случае отсутствия компаний, имеющих рейтинг той же категории, группа применяет ставку привлечения дополнительных заемных средств, соответствующую сроку аренды, используя информацию, размещаемую на сайте Банка России «Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (по 30 крупнейшим банкам)», либо ключевую процентную ставку ЦБ РФ, действующую на момент первоначального признания. Если Банком России не размещена информация о средневзвешенных процентных ставках за месяц, соответствующих дате начала аренды, то в целях расчета применяется последняя размещенная ставка.

Последующая оценка

- После даты начала аренды Группа оценивает *актив в форме права пользования* с применением модели учета по первоначальной стоимости;
- за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; и
- с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

При амортизации актива в форме права пользования Группа применяет требования в отношении амортизации, предусмотренные МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Если договор аренды передает Группе право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

После первоначального признания *обязательство по аренде* оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные расходы, начисленные за истекший месяц либо за период с даты уплаты предыдущего арендного платежа, отражаются не позднее последнего дня месяца и в установленные договором аренды даты уплаты арендных платежей.

Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, относятся на расходы в периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа не применяет общий порядок учета договоров аренды в отношении:

- краткосрочной аренды (на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев; договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой),
- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (до суммы рублевого эквивалента 5 000 долларов США включительно по курсу на дату заключения договора аренды).

В случае краткосрочной аренды решение о применении освобождения принимается в отношении любых видов базовых активов, арендуемых Группой.

В случае аренды базового актива низкой стоимости решение о применении освобождения от признания принимается по каждому договору аренды в отдельности.

Группа оценивает стоимость базового актива на основе стоимости актива, как если бы он был новым, вне зависимости от возраста актива на момент предоставления его в аренду.

Если Группа предоставляет актив в субаренду или, как ожидается, предоставит актив в субаренду, главный договор аренды не может классифицироваться в качестве аренды актива с низкой стоимостью.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

В случае признания договора аренды краткосрочной арендой или арендой, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Срок аренды начинается на дату начала аренды и включает в себя периоды без арендной платы, предоставляемые арендатору арендодателем.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрено право на продление аренды (далее - опцион на продление), если имеется достаточная уверенность в том, что Группа воспользуется этим правом; и
- периодами, в отношении которых предусмотрено право на прекращение аренды (далее - опцион на прекращение), если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не воспользуется этим правом.

Оценивая срок аренды, и анализируя продолжительность не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, Группа определяет период, в течение которого договор обеспечен защитой. Аренда больше не обеспечена защитой, если как у арендатора, так и у арендодателя имеется право расторгнуть аренду без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа.

Если право на прекращение аренды имеется лишь у арендатора, такое право считается имеющимся у арендатора опционом на прекращение аренды, который Группа учитывает при определении срока аренды.

Опционы на прекращение аренды, имеющиеся только у арендодателя, не принимаются во внимание при определении срока аренды.

На дату начала аренды Группа анализирует наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит опцион на продление аренды или на покупку базового актива или не исполнит опцион на прекращение аренды.

Группа в качестве арендодателя

Операционная аренда

Аренда классифицируется как *операционная аренда*, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

Группа признает затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные при получении дохода от аренды, в качестве расхода.

Начисление амортизации по базовому активу осуществляется в соответствии со способом, установленным для аналогичных активов в учетной политике.

Группа классифицирует модификацию договора операционной аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления модификации в силу, учитывая любые заранее осуществленные или начисленные арендные платежи, связанные с первоначальной арендой, как часть арендных платежей для нового договора аренды.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как *финансовая аренда*, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

На дату начала аренды базовые активы, передаваемые в финансовую аренду, признаются Группой и отражаются в бухгалтерском учете в качестве дебиторской задолженности (без учета НДС) в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

Чистая инвестиция в финансовую аренду представляет собой валовую инвестицию в аренду, дисконтированную с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

В случае *субаренды*, если процентная ставка, предусмотренная в договоре субаренды, не может быть определена, для оценки чистой инвестиции в субаренду используется ставка дисконтирования, предусмотренная в основном договоре аренды (скорректированная с учетом первоначальных прямых затрат, связанных с субарендой).

Валовая инвестиция в аренду состоит из следующих недисконтированных сумм:

- Арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды;
- Негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Первоначальные прямые затраты включаются Группой в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды.

Процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, определяется так, чтобы первоначальные прямые затраты включались в чистую инвестицию в аренду.

С даты начала финансовой аренды Группа прекращает признание базового актива, переданного в аренду.

Процентный доход по договору аренды признается Группой в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в аренду.

Прекращение признания и обесценение дебиторской задолженности по договорам аренды определяются Группой в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

Группа учитывает модификацию условий финансовой аренды как отдельный договор аренды, если при этом выполняются оба следующих условия:

- данная модификация расширяет сферу аренды за счёт добавления права на использование одного или более базовых активов; и
- возмещение, предусмотренное арендой, увеличивается на сумму, соизмеримую с ценой обособленной сделки по предоставлению указанного права, и все необходимые корректировки этой цены с учётом обстоятельств конкретного договора.

В случае соблюдения обоих условий модификация аренды обуславливает два отдельных договора аренды: немодифицированный первоначальный договор финансовой аренды и отдельный договор аренды.

Группа учитывает отдельный договор аренды так же, как и другие новые договоры аренды. Если какое-либо условие не соблюдается, модификация не обуславливает отдельного договора аренды.

В случае модификации договора финансовой аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Группа учитывает модификацию следующим образом:

- если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, Группа:
 - учитывает модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и
 - оценивает балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды.

Обязательства по договорам страхования

Группа основывает учет обязательств по договорам страхования на Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом суммы ожидаемого возмещения по суброгационным требованиям и от реализации переданного страховщику имущества. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя поправки на риск негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

Сумма ожидаемого возмещения по суброгационным требованиям и от реализации переданного страховщику имущества рассчитывается на основании предшествующего опыта Группы, скорректированного на текущие тенденции и любые другие факторы с целью признания ожидаемого дохода Группы по произошедшим страховым случаям.

Резерв незаработанной премии

Доля страховых премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в составе прибыли и убытка таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Проверка достаточности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств для определения, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и аквизиционными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Проверка достаточности обязательств выполняется агрегировано для всего страхового портфеля. Любое несоответствие немедленно отражается в составе прибылей и убытков путем списания отложенных аквизиционных расходов и, в случае если этого недостаточно, формирования резерва неистекшего риска.

Обязательства по договорам страхования жизни

Резерв по договорам страхования жизни (за исключением определенных компонентов резерва страховых бонусов) в тех случаях, когда это возможно, определяется на основании актуарных оценок перспективным методом на основе актуарных допущений (см. ниже).

Договоры страхования с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) и без НВПДВ

Группа предлагает программу участия в инвестиционном доходе клиентам, заключившим долгосрочные договоры смешанного страхования. Если фактическая доходность по портфелю таких договоров превысит минимальную расчетную ставку доходности, Группа может начислить страхователям дополнительный инвестиционный доход. Группа регулярно определяет фактическую сумму дополнительного дохода и сумму, которая будет распределена между страхователями. В соответствии с общими условиями договоров Группа не имеет контрактных обязательств по распределению дополнительного инвестиционного дохода.

Участие в инвестиционном доходе возможно только в рамках долгосрочных договоров, включающих в себя риск дожития до конца срока страхования. Таким образом, договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в основном представляют собой традиционные продукты по долгосрочному страхованию жизни, составляющие значительную часть портфеля Группы.

Договоры страхования с гарантированными выплатами

Обязательства по ожидаемым в будущем страховым выплатам отражаются в момент признания премии. Данные обязательства определяются как сумма ожидаемой дисконтированной стоимости страховых выплат и будущих административных расходов, которые напрямую относятся к договору, за вычетом ожидаемой дисконтированной стоимости расчетных нетто-премий, которые потребуются для покрытия выплат и расходов на обслуживание договора. Расчет производится на основе допущений, используемых при проведении оценки. Обязательства определяются на основе допущений в отношении смертности, инвалидности, заболеваемости, расторгаемости договоров, инвестиционного дохода и расходов на обслуживание договоров. Обязательства по НВПДВ отражаются в составе резерва бонусов.

Актуарный резерв по страхованию жизни

Актуарный резерв – это оценка обязательств Группы, возникающих по договорам страхования, покрывающая выплаты по ожидаемым страховым случаям и выкупным суммам.

Обязательства по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается резерв по обязательствам по пенсионной деятельности, который включает в себя гарантированный элемент и дополнительную выгоду договора с инвестиционной составляющей. Гарантированный элемент договора с инвестиционной составляющей с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод признается как обязательство. Дополнительную выгоду по договору согласно МСФО (IFRS) 4 возможно учитывать в качестве компонента капитала или как обязательство, либо же разделять его между этими двумя категориями. Согласно учетной политике Группы, дополнительная выгода по нераспределенному доходу отражается в качестве обязательства.

Также для обеспечения исполнения обязательств перед участниками Фонд создает страховой резерв, в части отнесенной на индивидуальные счета. Страховой резерв, в части которой у Фонда нет обязанностей перед участниками, признается и отражается в капитале

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных расходов.

Уставный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

На 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составил 73,88 рублей за 1 доллар США и 90,68 рублей за 1 евро (31 декабря 2019 года: 61,91 рубль за 1 доллар США и 69,34 рубля за 1 евро; 31 декабря 2018 года: 69,47 и 79,46 рублей соответственно).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Премии

Начисленные страховые премии представляют собой всю совокупность премий за вычетом расторжений и аннулирований, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам и соглашениям, которые вступили в силу в отчетном периоде. По договорам страхования, период покрытия по которым превышает 1 год, премии признаются на ежегодной основе, если подобная разбивка на периоды указана в соответствующем договоре страхования; в противном случае, премия признается в полном объеме.

Группа производит оценку потенциального объема обязательств по возврату премий при досрочном прекращении договоров кредитного страхования жизни исходя из расчета, выполненного на статистических значениях досрочного погашения кредитов, предоставленного бюро кредитных историй Эквифакс, применимо к договорам целевой выборки. Данная оценка отражается как уменьшение премий по кредитному страхованию жизни. Соответствующее обязательство признается в отчете о финансовом положении в статье кредиторская задолженность по операциям страхования.

Премии по перестрахованию

Начисленные премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые вступили в силу в отчетном периоде. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые признаются на дату, когда у Группы возникло право на их получение.

Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения признаются в составе доходов в момент поступления первоначального пенсионного взноса от вкладчика. Последующие взносы признаются в составе доходов при оплате вкладчиком в соответствии с условиями договора. Дополнительные выгоды в виде доходов от размещения средств пенсионных резервов также отражаются в составе взносов по пенсионной деятельности.

Комиссионные доходы

Ряд договоров негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают дополнительные целевые взносы в состав собственных средств Фонда. Размер подобных взносов определяется условием договора и отражается в составе прибыли или убытка в момент поступления. Комиссионные доходы также включают штрафы за расторжение договора негосударственного пенсионного обеспечения.

Признание убытков и расходов

Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытков включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытков. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

Процентные расходы

Проценты признаются в составе прибылей и убытков по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового обязательства.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание убытков и расходов (продолжение)

Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере выплаты компенсации вкладчикам или третьим лицам. Выплаты осуществляются, когда соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований и наличие у Фонда заявления участника о назначении негосударственной пенсии. Для учета выплат пенсий Фонд одновременно уменьшает размер обязательств, из которых была произведена выплата, на сумму выплаты, и отражает расход в консолидированном отчете о совокупном доходе. Выкупные суммы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения отражаются в составе расходов и уменьшают размер обязательств как выплаты, на дату фактической выплаты денежных средств.

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но не применяются Группой на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в консолидированном отчете о совокупном доходе. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. При этом Группа использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, как указано ниже. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2023 года, но не позднее этого срока. Метод наложения предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Метод наложения может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа приняла решение воспользоваться временной отсрочкой применения МСФО (IFRS) в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 80% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности Группы не было. Группа будет продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». С момента принятия решения об использовании отсрочки и оценки соответствия критериям существенных изменений в деятельности Группы не произошло.

Группа выполнила анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на соответствие критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами.

	31 декабря 2020	
	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)*	Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**
Денежные средства и их эквиваленты	-	13 851 983
Депозиты в банках	-	19 124 447
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	36 775
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	281 116	1 783 614
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	566 078
Итого финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	281 116	35 362 897

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой (продолжение)

	31 декабря 2019	
	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)*	Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**
Денежные средства и их эквиваленты	-	10 612 901
Депозиты в банках	-	18 986 182
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	9 395
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	410 778	1 859 776
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	553 338
Итого финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	410 778	32 021 592

* Это активы, которые не соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), или активы, предназначенные для торговли, или активы, находящиеся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

** Это активы, которые соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), за исключением активов, предназначенных для торговли, или активов, находящихся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

Анализ кредитного качества финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведен в *Примечании 37*.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили 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 года 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. Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«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.

Группа будет применять данную поправку с января 2021 года.

События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности в случае если они являются существенными и их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года:

Оценка обязательств по договорам страхования жизни

По договорам страхования жизни оценка производится, исходя из ожидаемого количества смертей, расторжений и других событий для каждого будущего периода, в течение которого Группа несет страховой риск. Группа использует для оценки специальные таблицы смертности, отражающие ожидания относительно смертности. Данные этих таблиц могут корректироваться с учетом индивидуальных особенностей портфеля или конкретных договоров страхования. Данный показатель учитывается при расчете величины резерва. По договорам с риском дожития резерв может формироваться с учетом предположений об уменьшении смертности в будущем.

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни имеет большую степень неопределенности. Подробно об источниках неопределенности и допущениях в отношении расчета резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни раскрыто в *Примечании 37*.

Оценка резервов под обесценение активов

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования производится на основании ее анализа по срокам возникновения и суждения о том, что дебиторская задолженность не будет погашена в будущем.

Резерв под обесценение финансовых активов определяется исходя из финансового положения эмитентов финансовых инструментов.

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

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой ожидается их будущее возмещение за счет доходов от страховой деятельности. Группа ежегодно проводит тестирование достаточности обязательств с учетом сформированной суммы отложенных аквизиционных расходов. На отчетную дату, по оценке Группы, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы в полном объеме, и дефицита обязательств не выявлено.

Оценка резервов под бонусы

Оценка резервов под бонусы производится руководством с учетом имеющейся на отчетную дату информации и утвержденной системы мотивации персонала.

Оценка справедливой стоимости активов

Если справедливая стоимость финансовых активов, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

В отношении инвестиционного имущества применяется доходный подход к оценке стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые Группа ожидает получить от арендных платежей.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» Группа проводит ежегодный анализ возможности возмещения признанного отложенного налогового актива. Оценка возмещаемой стоимости отложенного налогового актива производится на основе профессиональных суждений, включая допущения касательно будущих результатов деятельности Группы и будущих потоков денежных средств.

Гудвил

Допущения по гудвилу раскрыты в *Примечании 16*.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Наличные денежные средства	301	629
Расчетные счета в банках	7 655 524	1 783 131
Краткосрочные депозиты и овернайты	6 196 158	8 829 141
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 851 983	10 612 901

По состоянию на 31 декабря 2020 года 95% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в шести российских банках (31 декабря 2019 года: 83% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в четырех российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2020 года 100% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в пяти российских банках (31 декабря 2019 года: 89% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в трех российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2020 года 100% краткосрочных депозитов деноминированы в рублях (31 декабря 2019 года: 93% краткосрочных депозитов деноминированы в рублях, 7% краткосрочных депозитов деноминированы в долларах США).

6. Депозиты в банках

Депозиты в банках представлены среднесрочными (более 90 дней) и долгосрочными (более года) размещениями в российских и иностранных банках.

По состоянию на 31 декабря 2020 года 100% депозитов размещены в рублях (31 декабря 2019 года: в рублях (99% от общей суммы) и долларах США (1% от общей суммы)). Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2020 года по депозитам в рублях составила от 0% до 7,25% (на 31 декабря 2019 года: от 0% до 9,75%), по депозитам в долларах США – не применимо (на 31 декабря 2019 года: от 1,15% до 1,22%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года 89% депозитов размещены в шести российских банках (31 декабря 2019 года: 81% депозитов размещены в семи российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имеются соглашения с финансовыми учреждениями, касающиеся счетов, предназначенных для взаиморасчетов по прямому возмещению убытков (ПВУ) на общую сумму 613 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 611 000 тысяч рублей), использование которых ограничено только расчетами по обязательным видам страхования.

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

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

- **Уровень 1:** Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- **Уровень 2:** Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть на котировках) либо опосредованно (то есть на данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- **Уровень 3:** Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены следующими инструментами:

	31 декабря 2020			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Корпоративные акции	14 087 901	-	-	14 087 901
Корпоративные облигации	40 933 525	2 105 421	38 282	43 077 228
Государственные и муниципальные облигации	37 651 562	532 523	-	38 184 085
Прочие финансовые активы	537 741	341 831	-	879 572
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93 210 729	2 979 775	38 282	96 228 786

	31 декабря 2019			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Корпоративные акции	8 287 850	-	-	8 287 850
Корпоративные облигации	27 748 732	2 340 886	1 070 041	31 159 659
Государственные и муниципальные облигации	25 488 518	964 785	496 376	26 949 679
Прочие финансовые активы	362 486	135 334	-	497 820
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 887 586	3 441 005	1 566 417	66 895 008

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года корпоративные акции Группы состоят из «голубых фишек» российского фондового рынка на 63% и 58% соответственно.

Государственные и муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

В состав корпоративных облигаций включены структурные кредитные ноты компании BrokerCreditService Structured Products plc, приобретенные в октябре 2020 года по стоимости 15 000 тысяч долларов США (1 159 283 тысячи рублей) и сроком погашения в январе 2024. Базовым активом данных структурных кредитных нот является обязательство связанной стороны без присвоенного кредитного рейтинга. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» структурные кредитные ноты классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании. По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость структурных кредитных нот компании BrokerCreditService Structured Products plc составила 15 985 тысяч долларов США (1 180 976 тысяч рублей).

8. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Займы выданные	27 166	18
Прочая дебиторская задолженность	9 609	9 377
Итого займы выданные и прочая дебиторская задолженность	36 775	9 395

Займы выданные на 31 декабря 2020 года включают займы в рублях и долларах США. Займы в рублях по состоянию на 31 декабря 2020 года составили 1 601 тысячу рублей, со сроком погашения в декабре 2021 года (на 31 декабря 2019 года: займы в рублях погашенные в 2020 году). Займы в долларах США по состоянию на 31 декабря 2020 года составили 25 565 тысяч рублей со сроком погашения в марте 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года прочая дебиторская задолженность представлена, в основном, гарантийными обеспечениями по договорам аренды.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Корпоративные облигации	1 783 614	1 859 776
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	281 116	410 778
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>2 064 730</u>	<u>2 270 554</u>

Доходность к погашению и сроки погашения корпоративных облигаций приведены ниже:

	<u>31 декабря 2020</u>		<u>31 декабря 2019</u>	
	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>
Корпоративные облигации	5,81%	2021	1,42%-10,20%	2020-2023

Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представляют собой инвестиции в фонды (инвестиции в глобальный фонд фондов, а также в международный фонд венчурных инвестиций). Справедливая стоимость инвестиции определена на базе отчетов фондов, в которых стоимость активов фондов определяется как переоценка по рынку («mark-to-market»). В 2020 году убыток от инвестиций в фонды составил 136 193 тысячи рублей (Примечание 35).

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Государственные и муниципальные облигации	505 538	506 608
Корпоративные облигации	60 540	46 730
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	<u>566 078</u>	<u>553 338</u>

Доходность к погашению и сроки погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения, приведены ниже:

	<u>31 декабря 2020</u>		<u>31 декабря 2019</u>	
	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>
Государственные и муниципальные облигации	6,60%-8,68%	2024-2036	6,60%-8,68%	2024-2036
Корпоративные облигации	2,20%-2,50%	2026-2027	2,20%-2,51%	2026-2027

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	5 414 779	5 391 007
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	277 846	110 423
Дебиторская задолженность по суброгациям	445 158	481 770
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	479 348	383 082
	<u>6 617 131</u>	<u>6 366 282</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(505 363)	(503 882)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>6 111 768</u>	<u>5 862 400</u>

12. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Текущий налог на прибыль	(856 499)	(630 450)
Расход по отложенному налогу	(202 327)	(446 822)
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>(1 058 826)</u>	<u>(1 077 272)</u>

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Прибыль до налогообложения	<u>5 738 385</u>	<u>5 224 165</u>
Теоретический налоговый расход по действующим налоговым ставкам (20%, 0%)	<u>(1 141 181)</u>	<u>(1 040 198)</u>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(43 034)	(99 770)
Резерв оценочных обязательств по налоговым рискам	(56 493)	(150 000)
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	165 712	113 321
Доходы, не подлежащие налогообложению	16 170	99 375
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>(1 058 826)</u>	<u>(1 077 272)</u>

(в) Нетто-позиция по отложенному налогу:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
На 1 января	<u>725 015</u>	<u>274 394</u>
Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницеми	202 327	446 822
Изменения по отложенному налогу, связанные с переоценкой финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	2 732	3 799
На 31 декабря	<u>930 074</u>	<u>725 015</u>

12. Налогообложение (продолжение)

(г) Отложенные налоговые активы («ОНА») и отложенные налоговые обязательства («ОНО»):

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2020 года
	В отчете о совокупном доходе		В составе прочего совокупного дохода	В отчете о совокупном доходе		В составе прочего совокупного дохода	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года		
<i>Накопленный налоговый убыток</i>	733 884	123 571	-	857 455	(233 701)	-	623 754
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 804	(3 804)	-	-	-	-	-
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	208	3 186	-	3 394	15 251	-	18 645
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	27 344	(27 344)	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах	12 326	(10 402)	-	1 924	(1 924)	-	-
Аренда	-	-	-	-	3 761	-	3 761
Прочие активы	52 663	(14 202)	-	38 461	(20 129)	-	18 332
Кредиторская задолженность по операциям страхования	213 477	104 670	-	318 147	193 777	-	511 924
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	3 336	3 771	-	7 107	(153)	-	6 954
Прочие обязательства	291 048	(43 235)	-	247 813	24 069	-	271 882
Отложенные налоговые активы	1 338 090	136 211	-	1 474 301	(19 049)	-	1 455 252
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	294 925	-	294 925	133 426	-	428 351
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	472	-	3 799	4 271	-	2 732	7 003
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1 746	-	1 746
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	68 613	-	68 613	(42 744)	-	25 869
Доля перестраховщиков в резервах	-	-	-	-	552	-	552
Отложенные аквизиционные расходы	1 283 586	296 689	-	1 580 275	28 355	-	1 608 630
Основные средства	74 611	5 882	-	80 493	6 868	-	87 361
Аренда	-	3 460	-	3 460	(3 460)	-	-
Прочие обязательства	1 155	(1 155)	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	105 100	1 755	-	106 855	(12 647)	-	94 208
Обязательства по договорам страхования	147 560	(87 136)	-	60 424	71 182	-	131 606
Отложенные налоговые обязательства	1 612 484	583 033	3 799	2 199 316	183 278	2 732	2 385 326
Чистое отложенное налоговое обязательство	(274 394)	(446 822)	(3 799)	(725 015)	(202 327)	(2 732)	(930 074)

Группа оценила возможность реализации перенесенных на будущее убытков и считает, что их реализация высоко вероятна в течение трех лет после отчетной даты. На 31 декабря 2020 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в размере 3 486 725 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 2 788 874 тысяч рублей) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки погашения данных временных разниц и не планирует погашать их в обозримом будущем.

13. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию

Отложенные аквизиционные расходы составили:

	2020			2019		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам	4 322 228	2 465 325	6 787 553	4 849 826	2 255 868	7 105 694
Отложенные расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	168 849	-	168 849	191 997	-	191 997
Отложенные расходы по вознаграждению продавцов	558 542	-	558 542	579 967	-	579 967
Отложенные расходы на рекламу прямого страхования	163 297	-	163 297	184 238	-	184 238
Прочие отложенные аквизиционные расходы	961 910	-	961 910	1 104 183	-	1 104 183
Итого отложенные аквизиционные расходы	6 174 826	2 465 325	8 640 151	6 910 211	2 255 868	9 166 079

	2020			2019		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	6 910 211	2 255 868	9 166 079	7 275 512	1 685 766	8 961 278
Аквизиционные расходы за год (Примечание 33)	11 852 991	17 644 013	29 497 004	12 632 643	12 710 499	25 343 142
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(12 588 376)	(17 434 556)	(30 022 932)	(12 997 944)	(12 140 397)	(25 138 341)
На 31 декабря	6 174 826	2 465 325	8 640 151	6 910 211	2 255 868	9 166 079

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

	2020			2019		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	35 537	-	35 537	18 434	-	18 434
Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 33)	115 245	194 388	309 633	130 274	223 357	353 631
Изменение отложенных комиссионных доходов	(116 010)	(194 388)	(310 398)	(113 171)	(223 357)	(336 528)
На 31 декабря	34 772	-	34 772	35 537	-	35 537

14. Основные средства и активы в форме права пользования

	Офисные помещения	Компьютеры и оборудование	Мебель и принад- лежности	Транспорт- ные средства	Незавершен- ное производство	Активы в форме права пользования (АПП)	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
31 декабря 2018 года	150 763	833 841	20 444	47 509	3 543	-	91 582	1 147 682
Перемещение между группами	-	56 385	-	-	(40 897)	-	(15 488)	-
Первоначальное признание АПП	-	-	-	-	-	310 414	-	310 414
Приобретение основных средств	-	91 670	4 245	-	40 897	1 032 936	12 719	1 182 467
Выбытие	-	(28 690)	(240)	-	-	(102 344)	(3 505)	(134 779)
31 декабря 2019 года	150 763	953 206	24 449	47 509	3 543	1 241 006	85 308	2 505 784
Перемещение между группами	-	12 998	-	-	(13 103)	-	105	-
Приобретение основных средств	-	177 836	1 549	29 500	13 428	559 158	2 790	784 261
Выбытие	-	(43 813)	(1 940)	(12 603)	-	(720 456)	(11 600)	(790 412)
31 декабря 2020 года	150 763	1 100 227	24 058	64 406	3 868	1 079 708	76 603	2 499 633
Накопленная амортизация								
31 декабря 2018 года	57 924	589 708	16 283	27 505	-	-	62 330	753 750
Перемещение между группами	-	14 505	-	-	-	-	(14 505)	-
Амортизация	5 022	141 322	4 964	6 179	-	203 986	10 879	372 352
Выбытие	-	(25 302)	(240)	-	-	(3 026)	(2 899)	(31 467)
31 декабря 2019 года	62 946	720 233	21 007	33 684	-	200 960	55 805	1 094 635
Перемещение между группами	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	5 036	156 166	2 198	7 831	-	368 821	8 946	548 998
Выбытие	-	(41 592)	(2 196)	(11 360)	-	(203 991)	(6 030)	(265 169)
31 декабря 2020 года	67 982	834 807	21 009	30 155	-	365 790	58 721	1 378 464
Балансовая стоимость:								
31 декабря 2019 года	87 817	232 973	3 442	13 825	3 543	1 040 046	29 503	1 411 149
31 декабря 2020 года	82 781	265 420	3 049	34 251	3 868	713 918	17 882	1 121 169

Ниже представлено движение по статьям активов в форме права пользования:

	Офисные помещения	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
1 января 2020 года	1 037 711	174	1 503	658	1 040 046
Новые поступления	539 730	9	10 500	2 491	552 730
Гарантийные взносы и предоплаты	6 428	-	-	-	6 428
Расходы по амортизации	(366 090)	(183)	(1 759)	(789)	(368 821)
Выбытие	(516 465)	-	-	-	(516 465)
31 декабря 2020 года	701 314	-	10 244	2 360	713 918
1 января 2019 года	306 433	418	2 254	1 309	310 414
Новые поступления	1 002 635	-	-	-	1 002 635
Гарантийные взносы и предоплаты	30 301	-	-	-	30 301
Расходы по амортизации	(202 340)	(244)	(751)	(651)	(203 986)
Выбытие	(99 318)	-	-	-	(99 318)
31 декабря 2019 года	1 037 711	174	1 503	658	1 040 046

Офисные помещения в составе основных средств включают офисные помещения по адресу Россия, Москва, Дербеневская набережная, 11.

15. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Вебсайт	Незавершенное производство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2018 года	1 657 178	187 095	42 933	120 471	13 889	2 021 566
Перемещение между группами	189 412	9 499	100	(201 464)	2 453	-
Приобретение нематериальных активов	61 801	4 334	8 265	99 802	-	174 202
Выбытие нематериальных активов	(62 709)	(26 865)	-	(690)	-	(90 264)
31 декабря 2019 года	1 845 682	174 063	51 298	18 119	16 342	2 105 504
Перемещение между группами	34 137	11 000	-	(45 337)	200	-
Приобретение нематериальных активов	24 532	147 594	9 094	422 228	3 863	607 311
Выбытие нематериальных активов	(31 773)	(2 096)	-	-	-	(33 869)
31 декабря 2020 года	1 872 578	330 561	60 392	395 010	20 405	2 678 946
Накопленная амортизация						
31 декабря 2018 года	801 145	45 221	14 737	-	3 811	864 914
Выбытие нематериальных активов	(56 844)	(13 936)	-	-	-	(70 780)
Амортизация	189 200	28 466	16 946	-	4 518	239 130
31 декабря 2019 года	933 501	59 751	31 683	-	8 329	1 033 264
Выбытие нематериальных активов	(31 671)	(2 078)	-	-	-	(33 749)
Амортизация	207 518	25 537	17 445	-	5 663	256 163
31 декабря 2020 года	1 109 348	83 210	49 128	-	13 992	1 255 678
Балансовая стоимость:						
31 декабря 2019 года	912 181	114 312	19 615	18 119	8 013	1 072 240
31 декабря 2020 года	763 230	247 351	11 264	395 010	6 413	1 423 268

Незавершенное производство представляет собой вложения в лицензии, развитие программного обеспечения, веб-сайта.

16. Гудвил

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	8 087 612	8 087 612
ООО «МЕДКОРП»	122 409	222 861
АО НПФ «Ренессанс пенсии»	124 998	124 998
Итого гудвил	8 335 019	8 435 471

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года гудвил представляет собой превышение переданного возмещения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов компаний ООО «СК «Ренессанс Жизнь», ООО «МЕДКОРП» и АО НПФ «Ренессанс пенсии» на дату приобретения контроля.

Единицы генерирующие денежные средства (ЕГДС), на которые отнесен указанный гудвил, совпадают с приобретенными компаниями.

16. Гудвил (продолжение)

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2020 года по приобретенной компании ООО «СК «Ренессанс Жизнь», для оценки которой были использованы исходные данные Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе ставки 18,7%, рассчитанной при помощи модели CAPM на основе рыночных данных. Горизонт прогнозов движения денежных средств составляет 18 лет (с 2021 года по 2038 год). Прогнозируемый среднегодовой темп прироста страховых премий (брутто) составляет 19% за 2021-2023 годы, 7% за 2024-2028 годы, 4% за 2029-2038 годы. Терминальная стоимость была определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпа долгосрочного роста в постпрогнозный период – рост денежных потоков в постпрогнозный период не предполагается. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло. Возмещаемая стоимость по результатам тестирования равна балансовой стоимости активов ЕГДС, включая гудвил.

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2020 года по приобретенной компании ООО «МЕДКОРП», для оценки которой были использованы исходные данные Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков с учетом ставки дисконтирования в размере 19,0%, рассчитанной при помощи модели CAPM на основе рыночных данных. Горизонт прогнозных денежных потоков составляет 6 лет (с 2021 года по 2026 год), терминальная стоимость определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпа долгосрочного роста в постпрогнозный период, равного 4,0%. Согласно результатам проведенного тестирования, сумма обесценения гудвила составила 100 452 тысячи рублей.

Возмещаемая стоимость АО НПФ «Ренессанс пенсии» определялась путем расчета ценности использования на основании прогнозов денежных потоков на тридцатилетний период, рассчитанных исходя из договорных отношений, существовавших на конец отчетного периода. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялись ставки кривой бескупонной доходности. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло.

17. Прочие активы

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Авансы медицинским организациям	400 558	486 506
Авансированное комиссионное вознаграждение	290 677	332 250
Торговая дебиторская задолженность	87 428	25 263
Авансы за программное обеспечение	73 736	57 721
Запасы	45 864	7 338
Излишне перечисленные средства	38 008	50 312
Расчеты с социальными фондами	34 706	22 224
Авансы за лицензии	33 628	2 687
Предоплаты по аренде	33 321	8 581
Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги	25 682	42 073
Расчеты с ассистанскими компаниями	17 091	16 126
Расчеты с персоналом	15 354	12 748
Суммы полученные в судебном порядке	13 874	15 269
Авансы по обслуживанию офиса и транспорта	9 129	8 807
Авансы за тренинги и подбор персонала	6 738	6 153
Расчеты по франшизе	5 606	3 408
Предоплаты страховым посредникам	5 490	976
Предоплаты за связь	2 339	2 463
Расчеты с бюджетом	1 287	31 136
Прочие предоплаты и дебиторская задолженность	81 024	127 054
	1 221 540	1 259 095
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(52 851)	(53 114)
Итого прочие активы	1 168 689	1 205 981

18. Резервы под обесценение

Примечание	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		Итого
	11	Прочие активы 17, 34	
31 декабря 2018 года	499 834	65 193	565 027
Резерв под обесценение, созданный в течение года	192 337	5 077	197 414
Списание за счет резерва	(188 289)	(17 156)	(205 445)
31 декабря 2019 года	503 882	53 114	556 996
Резерв под обесценение, созданный в течение года	123 402	1 440	124 842
Списание за счет резерва	(121 921)	(1 703)	(123 624)
31 декабря 2020 года	505 363	52 851	558 214

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

19. Обязательства по договорам страхования

	Договоры страхования иного, чем страхования жизни		Итого обязательств
	Договоры страхования жизни	Договоры страхования иного, чем страхования жизни	
На 31 декабря 2020 года			
Обязательства по договорам страхования	74 053 356	23 303 088	97 356 444
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	(1 149 303)	(1 217 981)	(2 367 284)
Обязательства нетто-перестрахование	72 904 053	22 085 107	94 989 160
На 31 декабря 2019 года			
Обязательства по договорам страхования	50 808 827	23 555 511	74 364 338
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	(960 074)	(962 490)	(1 922 564)
Обязательства нетто-перестрахование	49 848 753	22 593 021	72 441 774

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Актуарный резерв	71 572 173	(810 291)	70 761 882	49 216 842	(648 130)	48 568 712
Резервы убытков	2 223 040	(302 339)	1 920 701	1 305 175	(211 984)	1 093 191
Резерв незаработанной премии	258 143	(36 673)	221 470	286 810	(99 960)	186 850
Итого обязательства	74 053 356	(1 149 303)	72 904 053	50 808 827	(960 074)	49 848 753

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Актуарный резерв на 1 января	49 216 842	(648 130)	48 568 712	32 539 125	(585 063)	31 954 062
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде	24 807 292	(399 448)	24 407 844	18 220 250	(260 827)	17 959 423
Увеличение резерва обусловленное договорами, заключенными в предыдущих периодах	5 435 611	106 864	5 542 475	3 718 296	63 499	3 781 795
Использование актуарного резерва	(7 887 572)	130 423	(7 757 149)	(5 260 829)	134 261	(5 126 568)
Актуарный резерв на 31 декабря	71 572 173	(810 291)	70 761 882	49 216 842	(648 130)	48 568 712

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков на 1 января	1 305 175	(211 984)	1 093 191	879 056	(188 085)	690 971
Убытки, произошедшие в отчетном году	7 605 922	(194 638)	7 411 284	5 369 216	(158 296)	5 210 920
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(191 745)	(62 795)	(254 540)	(250 626)	(20 637)	(271 263)
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 32)	(6 496 312)	167 078	(6 329 234)	(4 692 471)	155 034	(4 537 437)
Резервы убытков на 31 декабря	2 223 040	(302 339)	1 920 701	1 305 175	(211 984)	1 093 191

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резерв незаработанной премии на 1 января	286 810	(99 960)	186 850	228 135	(69 301)	158 834
Премии, подписанные за год (Примечание 31)	45 660 805	(620 964)	45 039 841	33 698 420	(578 167)	33 120 253
Премии, заработанные за год (Примечание 31)	(45 689 472)	684 251	(45 005 221)	(33 639 745)	547 508	(33 092 237)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	258 143	(36 673)	221 470	286 810	(99 960)	186 850

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

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков	6 672 723	(440 321)	6 232 402	6 474 077	(311 329)	6 162 748
Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям	(842 566)	19 911	(822 655)	(818 935)	23 445	(795 490)
Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику	(363 462)	3 291	(360 171)	(273 212)	3 376	(269 836)
Резерв незаработанной премии	17 836 393	(800 862)	17 035 531	18 173 581	(677 982)	17 495 599
Итого обязательства	23 303 088	(1 217 981)	22 085 107	23 555 511	(962 490)	22 593 021

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	6 474 077	(311 329)	6 162 748	6 657 467	(604 700)	6 052 767
Убытки, произошедшие в отчетном году	19 190 689	(571 556)	18 619 133	19 732 481	(542 853)	19 189 628
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	368 450	(48 604)	319 846	55 650	45 754	101 404
Страховые выплаты за отчетный год	(19 360 493)	491 168	(18 869 325)	(19 971 521)	790 470	(19 181 051)
На 31 декабря	6 672 723	(440 321)	6 232 402	6 474 077	(311 329)	6 162 748

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(818 935)	23 445	(795 490)	(524 826)	11 424	(513 402)
Суброгации по убыткам, произошедшим в отчетном году	(1 207 482)	24 307	(1 183 175)	(1 221 909)	33 540	(1 188 369)
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(96 371)	(1 364)	(97 735)	(321 685)	3 599	(318 086)
Суброгационные доходы текущего года (Примечание 32)	1 280 222	(26 477)	1 253 745	1 249 485	(25 118)	1 224 367
На 31 декабря	(842 566)	19 911	(822 655)	(818 935)	23 445	(795 490)

Резерв под доходы от имущества, переданного страховщику, может быть проанализирован следующим образом:

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(273 212)	3 376	(269 836)	(166 474)	1 488	(164 986)
Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году	(743 270)	7 770	(735 500)	(791 899)	17 059	(774 840)
Корректировки оценок по прошлым периодам	(251 756)	2 592	(249 164)	(92 615)	(6 421)	(99 036)
Доходы от имущества, переданного страховщику, полученные в отчетном году (Примечание 32)	904 776	(10 447)	894 329	777 776	(8 750)	769 026
На 31 декабря	(363 462)	3 291	(360 171)	(273 212)	3 376	(269 836)

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

	2020			2019		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	18 173 581	(677 982)	17 495 599	18 043 885	(443 877)	17 600 008
Премии, подписанные за год (Примечание 31)	37 105 119	(2 078 299)	35 026 820	37 992 617	(1 925 290)	36 067 327
Премии, заработанные за год (Примечание 31)	(37 442 307)	1 955 419	(35 486 888)	(37 862 921)	1 691 185	(36 171 736)
На 31 декабря	17 836 393	(800 862)	17 035 531	18 173 581	(677 982)	17 495 599

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Таблица развития убытков

В таблице ниже представлена оценка конечной величины убытков, которые включают в себя заявленные убытки, произошедшие, но не заявленные убытки, расходы на урегулирование убытков для каждого страхового года на каждую отчетную дату. В строке «Текущая оценка превышения/(дефицита)» отражается разница между первоначальной суммой резерва и текущей оценкой для каждого страхового года.

Валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2016	2017	2018	2019	2020
На конец отчетного года		4 783 403	6 896 615	6 657 467	6 474 077	6 672 723
Совокупные выплаты:		5 175 204	6 690 000	6 727 895	6 196 008	
Один год спустя		4 216 186	5 536 472	6 206 335	6 196 008	
Два года спустя		4 660 917	6 549 271	6 727 895	-	
Три года спустя		5 142 139	6 690 000	-	-	
Четыре года спустя		5 175 204	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:	13 132	25 866	45 742	143 003	634 240	
Один год спустя		812 257	1 152 208	510 375	634 240	
Два года спустя		543 020	185 712	143 003	-	
Три года спустя		60 723	45 742	-	-	
Четыре года спустя		25 866	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)		(417 667)	160 873	(213 431)	(356 171)	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		-9%	2%	-3%	-6%	

Чистый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2016	2017	2018	2019	2020
На конец отчетного года		4 694 090	6 160 975	6 052 767	6 162 748	6 232 402
Совокупные выплаты:		4 792 952	5 853 978	6 167 554	5 970 067	
Один год спустя		4 148 498	5 079 243	5 679 029	5 970 067	
Два года спустя		4 577 427	5 725 631	6 167 554	-	
Три года спустя		4 759 896	5 853 978	-	-	
Четыре года спустя		4 792 952	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:	12 807	13 295	38 644	120 860	502 073	
Один год спустя		556 921	733 249	484 370	502 073	
Два года спустя		210 701	180 231	120 860	-	
Три года спустя		59 796	38 644	-	-	
Четыре года спустя		13 295	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)		(112 157)	268 353	-235 647	(309 392)	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		-2%	4%	-4%	-5%	

20. Обязательства по пенсионной деятельности

Движение пенсионных обязательств раскрывается следующим образом:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Обязательства по пенсионной деятельности на 1 января	19 586 615	16 341 891
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	2 991 553	3 244 724
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря	22 578 168	19 586 615

Результат от пенсионной деятельности:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Поступления взносов по пенсионной деятельности	3 256 779	3 189 114
Доходы, распределенные на средства вкладчиков	1 274 295	1 559 304
Итого взносов по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	4 531 074	4 748 418
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 423 649)	(1 386 548)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	(2 991 553)	(3 244 724)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения	89 812	88 536
Итого доход от пенсионной деятельности	205 684	205 682

Доходы, распределенные на средства вкладчиков, включают в себя:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	1 260 256	1 448 650
Процентный доход по депозитам	56 574	143 028
Процентный доход по расчетным счетам (включая краткосрочные депозиты)	4 657	11 020
Комиссионное вознаграждение	(45 865)	(37 893)
Прочие расходы	(1 327)	(5 501)
Итого доходы, распределенные на счета вкладчиков	1 274 295	1 559 304

Большая часть договоров Фонда классифицированы как инвестиционные договоры, так как не содержат значительного страхового риска. Обязательства по инвестиционным контрактам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод складываются из остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату и представляют собой сумму накопленных взносов и начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

21. Сегментный анализ

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционный сегмент это – компонент организации:

- осуществляющий деятельность, от которой он может получать выручку и на которую нести расходы (включая выручку и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же организации);
- результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством организации, принимающим операционные решения, для того, чтобы принять решения о распределении ресурсов сегменту и оценить результаты его деятельности; и
- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: страхование иное, чем страхование жизни, страхование жизни, пенсионная деятельность, прочая деятельность. Прочая деятельность включает в себя результаты от управления активами и от деятельности прочих сервисных компаний.

Руководство осуществляет контроль результатов деятельности каждого операционного сегмента отдельно.

Операции, не отнесенные Группой ни к одному из сегментов, а также исключение межсегментных операций, отражается в графе «Межсегментные и неаллокированные операции».

21. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2020 года:

	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
Общая сумма страховых премий, брутто	37 125 344	45 660 805	-	-	(20 225)	82 765 924
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	335 415	28 667	-	-	1 773	365 855
Премии, переданные в перестрахование	(2 078 299)	(620 964)	-	-	-	(2 699 263)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	122 880	(63 287)	-	-	-	59 593
Чистая заработанная премия	35 505 340	45 005 221	-	-	(18 452)	80 492 109
Страховые выплаты	(17 328 850)	(6 496 312)	-	-	153 355	(23 671 807)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	455 255	167 078	-	-	(1 011)	621 322
Изменение резерва убытков, брутто	(67 320)	(23 273 196)	-	-	(17 445)	(23 357 961)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	129 319	252 516	-	-	3 292	385 127
Чистая сумма произошедших убытков	(16 811 596)	(29 349 914)	-	-	138 191	(46 023 319)
Аквизиционные расходы, нетто	(12 472 367)	(17 240 167)	-	-	-	(29 712 534)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(114 155)	(9 247)	-	-	-	(123 402)
Амортизация стоимости действующего бизнеса	-	-	-	-	(43 708)	(43 708)
Результат от страховых операций	6 107 222	(1 594 107)	-	-	76 031	4 589 146
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	-	-	4 531 074	-	-	4 531 074
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(1 423 649)	-	-	(1 423 649)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	-	-	(2 991 553)	-	-	(2 991 553)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения	-	-	89 812	-	-	89 812
Результат от пенсионной деятельности	-	-	205 684	-	-	205 684
Административные расходы	(4 641 448)	(1 695 795)	(202 420)	(323 155)	13 221	(6 849 597)
Доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 096 052	6 007 622	267 384	125 914	(318 453)	8 178 519
Процентные расходы (Расходы)/доходы от изменения курсов валют	(337 728)	(31 281)	(798)	(2 660)	5 926	(366 541)
Прочие операционные доходы	144 776	463 267	(42)	159 631	-	767 632
Прочие операционные расходы	258 005	61 837	(35)	162 363	(129 063)	353 107
Прочие операционные расходы	(975 384)	(381 917)	(5 865)	(22 539)	246 140	(1 139 565)
Прочие доходы/ (расходы)	(3 455 727)	4 423 733	58 224	99 554	(182 229)	943 555
Прибыль до налогообложения	2 651 495	2 829 626	263 908	99 554	(106 198)	5 738 385
Расходы по налогу на прибыль	(573 072)	(432 238)	(30 307)	(25 263)	2 054	(1 058 826)
Чистая прибыль	2 078 423	2 397 388	233 601	74 291	(104 144)	4 679 559
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
31 декабря 2020 года						
Активы сегмента	62 869 606	87 536 240	24 597 927	20 532 915	(31 862 850)	163 673 838
Обязательства сегмента	34 025 014	78 521 774	22 661 712	957 696	(2 736 011)	133 430 185

21. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2019 года:

	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
Общая сумма страховых премий, брутто	38 009 747	33 698 420	-	-	(17 130)	71 691 037
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(136 956)	(58 675)	-	-	7 260	(188 371)
Премии, переданные в перестрахование	(1 925 290)	(578 167)	-	-	-	(2 503 457)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	234 105	30 659	-	-	-	264 764
Чистая заработанная премия	36 181 606	33 092 237	-	-	(9 870)	69 263 973
Страховые выплаты	(18 113 702)	(4 692 471)	-	-	169 442	(22 636 731)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	758 824	155 034	-	-	(2 222)	911 636
Изменение резерва убытков, брутто	596 064	(17 103 836)	-	-	(11 827)	(16 519 599)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(302 495)	86 966	-	-	(4 785)	(220 314)
Чистая сумма произошедших убытков	(17 061 309)	(21 554 307)	-	-	150 608	(38 465 008)
Аквизиционные расходы, нетто	(12 884 773)	(11 917 040)	-	-	-	(24 801 813)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(176 933)	(15 404)	-	-	-	(192 337)
Амортизация стоимости действующего бизнеса	-	-	-	-	(222 456)	(222 456)
Результат от страховых операций	6 058 591	(394 514)	-	-	(81 718)	5 582 359
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	-	-	4 748 418	-	-	4 748 418
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(1 386 548)	-	-	(1 386 548)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	-	-	(3 244 724)	-	-	(3 244 724)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения	-	-	88 536	-	-	88 536
Результат от пенсионной деятельности	-	-	205 682	-	-	205 682
Административные расходы	(4 622 470)	(1 534 080)	(138 842)	(283 110)	63 872	(6 514 630)
Доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 459 612	4 678 380	327 886	225 309	(273 606)	7 417 581
Процентные расходы	(326 535)	(13 559)	(540)	(21 503)	24 819	(337 318)
(Расходы)/доходы от изменения курсов валют	(40 546)	(179 849)	(6)	36	-	(220 365)
Прочие операционные доходы	437 829	2 430	-	219 346	(187 944)	471 661
Прочие операционные расходы	(1 401 095)	(136 010)	(14 038)	(41 621)	211 959	(1 380 805)
Прочие доходы/ (расходы)	(3 493 205)	2 817 312	174 460	98 457	(160 900)	(563 876)
Прибыль до налогообложения	2 565 386	2 422 798	380 142	98 457	(242 618)	5 224 165
Расходы по налогу на прибыль	(558 161)	(443 822)	(50 546)	(28 532)	3 789	(1 077 272)
Чистая прибыль	2 007 225	1 978 976	329 596	69 925	(238 829)	4 146 893
31 декабря 2019 года						
Активы сегмента	58 804 110	59 479 161	21 387 727	15 119 686	(23 132 369)	131 658 315
Обязательства сегмента	33 418 600	53 469 478	19 685 113	996 028	(1 483 153)	106 086 066

22. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	2 055 899	1 807 628
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 946 126	1 243 919
Кредиторская задолженность по перестрахованию	1 007 737	744 366
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	725 449	620 577
Расчеты по прямому возмещению убытков	91 960	164 340
Кредиторская задолженность по депо премий и убытков	109 128	72 384
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования	5 936 299	4 653 214

Кредиторская задолженность по договорам страхования включает в себя оценочное обязательство по кредитному страхованию жизни в сумме 508 550 тысяч рублей.

23. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа выпустила долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 3 миллиарда рублей с датой оферты в октябре 2021 года, сроком погашения в 2022 году и процентной ставкой 9%. Средства, привлеченные от выпуска долговых ценных бумаг, были направлены на погашение кредитных линий, открытых в ПАО «Московский Кредитный Банк» (Примечание 24). За 2020 год сумма начисленных процентных расходов составила 276 776 тысяч рублей, включая амортизированные затраты по сделке в сумме 1 507 тысяч рублей (2019: 61 238 тысяч рублей, включая амортизированные затраты по сделке в сумме 1 328 тысяч рублей).

24. Займы полученные и прочие привлеченные средства

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Займы полученные	-	-
Прочие привлеченные средства, в том числе:		
Прочие	5 600	5 600
Обязательства по аренде	733 885	1 003 132
Займы полученные и прочие привлеченные средства	739 485	1 008 732

В марте 2020 года Группе был предоставлен кредит от связанной стороны в сумме 11 000 тысяч долларов США со сроком погашения в сентябре 2020 года. В апреле 2020 года Группа частично погасила задолженность в размере 5 506 тысяч долларов США, включая начисленные проценты в сумме 6 тысяч долларов США. В июле 2020 года Группа полностью погасила задолженность в размере 5 641 тысяча долларов США, включая начисленные проценты в сумме 141 тысяча долларов США.

В январе 2019 года была открыта кредитная линия в ПАО «Московский Кредитный Банк» с лимитом выдачи 700 миллионов рублей и датой погашения в октябре 2019 года. В октябре 2019 года кредитные линии, открытые в ПАО «Московский Кредитный Банк», были полностью погашены за счет средств, привлеченных Компанией в результате выпуска собственных облигаций (Примечание 23).

Процентные расходы по займам полученным и прочим привлеченным средствам включают проценты и прочие платежи:

	2020	2019
ПАО «Московский Кредитный Банк»	-	224 428
Обязательства по аренде	79 301	51 652
Прочие связанные стороны	10 464	-
Итого процентные расходы по займам полученным и прочим привлеченным средствам	89 765	276 080

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

	2020	2019
На 1 января	1 003 132	307 115
Поступления	552 730	1 002 635
Выбытие	(526 754)	(103 191)
Начисление процентов	79 301	51 652
Курсовая разница	2 611	-
Платежи	(377 135)	(255 079)
На 31 декабря	733 885	1 003 132

24. Займы полученные и прочие привлеченные средства (продолжение)

Признание в консолидированном отчете о финансовом положении активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде в размере 552 730 тысяч рублей являлось неденежной операцией и не включено в консолидированный отчет о движении денежных средств (2019: 1 309 750 тысяч рублей, включая признание на дату перехода в размере 307 115 тысяч рублей).

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи	346 272	484 215	49 677	880 164
Финансовые расходы будущих периодов	(49 014)	(53 672)	(43 593)	(146 279)
Чистые обязательства по договорам финансовой аренды	297 258	430 543	6 084	733 885

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи	425 191	710 566	49 984	1 185 741
Финансовые расходы будущих периодов	(77 033)	(69 340)	(36 236)	(182 609)
Чистые обязательства по договорам финансовой аренды	348 158	641 226	13 748	1 003 132

25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные облигации	Прочие заемные средства	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	-	2 508 121	2 508 121
Поступления от выпуска	3 000 000	705 600	3 705 600
Погашение	-	(3 675 228)	(3 675 228)
Неденежные операции	-	1 206 559	1 206 559
Прочее	43 349	263 680	307 029
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	3 043 349	1 008 732	4 052 081
Поступления от выпуска	-	855 058	855 058
Погашение	(43 349)	(1 098 590)	(1 141 939)
Курсовые разницы	-	(51 691)	(51 691)
Неденежные операции	-	25 976	25 976
Прочее	50 844	-	50 844
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	3 050 844	739 485	3 790 329

Неденежные операции представляют собой признание и выбытие обязательств по аренде на основании МСФО 16 «Аренда».

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям и прочим заемным средствам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

26. Прочие обязательства

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв под бонусы персоналу	672 354	376 157
Расчеты с поставщиками услуг	394 295	371 291
Резерв под неиспользованные отпуска	234 888	183 793
Расчеты по ценным бумагам	174 482	31 188
Расчеты с социальными фондами	106 045	88 462
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера	92 876	298 300
Расчеты по абандонам	57 925	52 152
Расчеты с бюджетом	38 837	46 280
Незавершенные расчеты	28 778	36 375
Расчеты с персоналом	12 404	70 425
Расчеты по аудиту	9 655	10 310
Расчеты по судебным спорам	3 794	6 350
Расчеты с медицинскими организациями	1 736	1 326
Расчеты с агентами по программе Зеленая карта	365	1 577
Прочие расчеты	128 615	121 611
Итого прочие обязательства	1 957 049	1 695 597

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

	2020		2019	
	<i>Бонусы</i>	<i>Неиспользованные отпуска</i>	<i>Бонусы</i>	<i>Неиспользованные отпуска</i>
На 1 января	376 157	183 793	604 502	185 234
Использование резерва	(159 694)	(101 730)	(579 593)	(431 810)
Резерв, созданный в течение года	455 891	152 825	351 248	430 369
На 31 декабря	672 354	234 888	376 157	183 793

27. Уставный капитал

Номинальный размер уставного капитала на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года составлял 4 047 639 тысяч рублей. Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», являлась гиперинфляционной. После выхода экономики из гиперинфляции, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, включая уставный капитал Компании, подверглись пересчету. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма пересчета составила 303 701 тысячи рублей.

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Участники наделены правом голоса на общих собраниях акционеров пропорционально их доле в уставном капитале.

28. Дополнительный капитал

Дополнительный оплаченный капитал включает в себя вклады акционеров, полученные сверх номинальной стоимости акций в уставном капитале.

29. Страховой резерв НПФ

Страховой резерв НПФ является регуляторным резервом и предназначен для обеспечения исполнения обязательств перед клиентами НПФ. Страховой резерв не подлежит распределению на счета участников и подлежит обособленному учету, в связи с чем признан отдельной статьей в составе капитала.

30. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

В ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы по урегулированию претензий. Данные претензии связаны с характером деятельности Группы (урегулирование претензий по договорам страхования и взыскание возмещений по встречным требованиям в ходе регрессной и суброгационной работы). Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам. Группой по состоянию на 31 декабря 2020 года создан резерв по судебным рискам, не относящимся к операциям страхования, сострахования и перестрахования, в размере 3 794 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 6 350 тысяч рублей).

Налогообложение

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства при проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Налоговое законодательство содержит нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций и иных действий, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами. Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Группе могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы. Подробная информация о таких условных обязательствах не раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности в связи с неопределенностью интерпретации налогового законодательства налоговыми органами.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные налоговые обязательства, пени и штрафы по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

На 31 декабря 2020 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана налоговыми органами и судами.

Краткосрочная аренда

Группа заключает большое количество краткосрочных договоров аренды объектов недвижимости на территории России. Срок действия этих договоров не превышает 12 месяцев или базовый актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды. Если срок этой аренды претерпел изменения – например, Группа воспользовалась опционом, в отношении которого у нее ранее отсутствовала достаточная уверенность в том, что он будет исполнен – или условия аренды были модифицированы, то Группа отражает данный договор в учете как новый договор аренды.

30. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали выданные поручительства.

31. Чистая заработанная премия

	2020			2019		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Подписанные премии, всего, включая:	37 105 119	45 660 805	82 765 924	37 992 617	33 698 420	71 691 037
по прямому страхованию	36 797 812	45 660 805	82 458 617	37 641 936	33 698 420	71 340 356
по принятому перестрахованию	307 307	-	307 307	350 681	-	350 681
Изменение резерва незаработанной премии, всего	337 188	28 667	365 855	(129 696)	(58 675)	(188 371)
Заработанная премия, всего	37 442 307	45 689 472	83 131 779	37 862 921	33 639 745	71 502 666
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(2 078 299)	(620 964)	(2 699 263)	(1 925 290)	(578 167)	(2 503 457)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	122 880	(63 287)	59 593	234 105	30 659	264 764
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(1 955 419)	(684 251)	(2 639 670)	(1 691 185)	(547 508)	(2 238 693)
Заработанная премия, нетто перестрахование	35 486 888	45 005 221	80 492 109	36 171 736	33 092 237	69 263 973

32. Чистая сумма произошедших убытков

	2020			2019		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Страховые выплаты по договорам страхования:						
Прямое страхование	18 490 212	6 465 414	24 955 626	18 958 444	4 636 388	23 594 832
Принятое перестрахование	54 634	-	54 634	43 520	-	43 520
Расходы по урегулированию убытков	815 647	30 898	846 545	969 557	56 083	1 025 640
Суброгационные доходы	(1 280 222)	-	(1 280 222)	(1 249 485)	-	(1 249 485)
Доходы от имущества, переданного страховщику	(904 776)	-	(904 776)	(777 776)	-	(777 776)
Итого страховые выплаты	17 175 495	6 496 312	23 671 807	17 944 260	4 692 471	22 636 731
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	(454 244)	(167 078)	(621 322)	(756 602)	(155 034)	(911 636)
Изменение в резервах убытков	198 646	-	198 646	(183 390)	-	(183 390)
Изменение ожидаемого возмещения по суброгации	(23 631)	-	(23 631)	(294 109)	-	(294 109)
Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику	(90 250)	-	(90 250)	(106 738)	-	(106 738)
Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни	-	23 273 196	23 273 196	-	17 103 836	17 103 836
Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто	84 765	23 273 196	23 357 961	(584 237)	17 103 836	16 519 599
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков	(132 611)	(252 516)	(385 127)	307 280	(86 966)	220 314
Итого чистая сумма произошедших убытков	16 673 405	29 349 914	46 023 319	16 910 701	21 554 307	38 465 008

33. Аквизиционные расходы

	2020			2019		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	5 641 595	17 479 406	23 121 001	6 269 009	12 560 497	18 829 506
Расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	2 715 527	-	2 715 527	2 533 919	-	2 533 919
Вознаграждение продавцов	1 277 820	120 020	1 397 840	1 332 291	113 789	1 446 080
Расходы на рекламу прямого страхования	353 110	-	353 110	359 093	-	359 093
Прочие аквизиционные расходы	1 864 940	44 586	1 909 526	2 138 332	36 212	2 174 544
Итого произведено аквизиционных расходов <i>(Примечание 13)</i>	11 852 992	17 644 012	29 497 004	12 632 644	12 710 498	25 343 142
Комиссионный доход по перестрахованию <i>(Примечание 13)</i>	(115 245)	(194 388)	(309 633)	(130 274)	(223 357)	(353 631)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	527 598	(209 457)	318 141	621 913	(570 101)	51 812
Изменение в отложенных расходах по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	23 148	-	23 148	53 999	-	53 999
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов	21 425	-	21 425	(4 297)	-	(4 297)
Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования	20 941	-	20 941	(107 713)	-	(107 713)
Изменение в прочих отложенных аквизиционных расходах	142 273	-	142 273	(198 602)	-	(198 602)
Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию	(765)	-	(765)	17 103	-	17 103
Итого текущие аквизиционные расходы за вычетом перестрахования	12 472 367	17 240 167	29 712 534	12 884 773	11 917 040	24 801 813

34. Административные расходы

	2020	2019
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	3 609 129	3 047 901
Износ и амортизация	784 917	591 293
Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу	762 366	689 296
Информационные технологии	372 574	604 754
Юридические и консультационные расходы	216 043	349 997
Реклама	147 579	144 859
Расходы на содержание основных средств	137 734	125 511
Командировочные расходы	132 761	109 196
Услуги связи	127 540	102 917
Банковские комиссии	117 830	104 161
Аренда помещений	115 445	279 175
Аудит	42 617	49 365
Офисные расходы	33 883	35 806
Безопасность	22 020	22 582
Канцелярские принадлежности	21 437	26 230
Расходы на содержание автомобилей	16 779	19 283
Налоги, отличные от налога на прибыль	14 161	9 799
Подбор персонала	9 774	8 141
Развитие бизнеса	9 539	17 178
Обучение персонала	2 265	5 718
Подписки	2 039	6 375
Прочие расходы	151 165	165 093
Итого административные расходы	6 849 597	6 514 630

За 2020 год Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 115 445 тысяч рублей (2019: 279 175 тысяч рублей).

35. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2020	2019
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
доходы от реализации, нетто	577 378	197 963
процентный доход	2 989 908	2 963 065
изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	1 981 436	1 862 366
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	5 548 722	5 023 394
Прочие доходы от инвестиционной деятельности:		
Процентный доход		
депозиты (свыше 90 дней)	1 100 120	1 015 465
корпоративные ценные бумаги	218 343	248 442
расчетные счета (включая краткосрочные депозиты)	431 608	311 740
займы	25 960	1 685
	1 776 031	1 577 332
Прочие инвестиционные доходы		
начисленные дивиденды	647 461	379 424
комиссионные расходы	(23 566)	(15 850)
доходы за минусом расходов от инвестиционной недвижимости	211 087	173 323
<i>арендный доход</i>	207 289	192 701
<i>содержание</i>	(4 230)	(11 830)
<i>переоценка</i>	8 028	(7 548)
часть инвестиционного дохода Фонда, направленная на обеспечение уставной деятельности	224 643	277 374
убыток от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(136 193)	-
обесценение гудвила	(100 452)	-
прочие инвестиционные доходы	30 786	2 584
	853 766	816 855
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 629 797	2 394 187
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности	8 178 519	7 417 581

35. Чистые доходы от инвестиционной деятельности (продолжение)

Размер инвестиционного дохода Фонда, направленный на обеспечение уставной деятельности, определяется решением Совета Фонда. При этом размер отчислений не должен превышать 15% дохода, полученного от размещения пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию и уплаченных налогов.

За 2020 год инвестиционный доход Фонда, направленный на обеспечение уставной деятельности включает в себя доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 221 270 тысяч рублей (за 2019 год: 257 847 тысяч рублей), а также прочие доходы и расходы, связанные с пенсионной деятельностью в размере 3 571 тысяча рублей (за 2019 год: 19 527 тысяч рублей).

За 2020 год доходы от валютной переоценки по долговым финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 353 599 тысяч рублей (за 2019 год: расходы в размере 38 959 тысяч рублей) и отражены по строке «Доходы/ (расходы) от изменения курсов валют» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

36. Прочие операционные доходы и расходы

	2020	2019
Прочие операционные доходы:		
Списание агентской и брокерской комиссии	139 600	208 142
Возврат штрафа	55 407	11 677
Медицинские услуги	37 158	58 908
Доходы от списания кредиторской задолженности	22 687	68 159
Доходы от аренды и субаренды	14 046	4 154
Прочие доходы	84 209	120 621
Итого прочие операционные доходы	353 107	471 661
Прочие операционные расходы:		
Комиссия доверительного управляющего	(339 835)	(116 728)
Расходы по прямому возмещению убытков	(266 221)	(747 052)
Отчисления в резерв гарантий	(213 349)	(199 903)
Членские взносы	(135 677)	(102 253)
Расходы от участия в международном пуле	(50 919)	(46 447)
Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат	(1 684)	(2 464)
Резерв под обесценение прочих активов	(1 440)	(5 077)
Прочие расходы	(130 440)	(160 881)
Итого прочие операционные расходы	(1 139 565)	(1 380 805)

37. Управление рисками

Управление финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски, связанные с изменением рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют.

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

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы по управлению рисками, за одобрение политики и управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

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

37. Управление рисками (продолжение)

Политика управления капиталом

Группа стремится оптимизировать структуру и источники капитала с целью постоянного увеличения доходов акционеров.

В отношении деятельности Группы применяются требования регулирующих органов РФ. Подобные требования предусматривают не только согласование на осуществление деятельности и мониторинг за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. С целью удовлетворения требований регулирующих органов Группа использует принципы маржи платежеспособности, установленные Центральным банком России. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года страховые компании Группы отвечали всем необходимым требованиям к минимальной предписанной норме маржи платежеспособности. Информация по соблюдению требований к минимальному размеру маржи платежеспособности АО «Группа Ренессанс Страхование» представлена ниже:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Нормативный размер маржи платежеспособности	5 655 078	5 485 844
Фактический размер маржи платежеспособности	24 649 607	20 435 836
Отклонение фактического размера маржи от нормативного	18 994 529	14 949 992
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	335,88%	272,52%

Страховые риски

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Группа заключает, главным образом, следующие договоры страхования: страхование транспортных средств, страхование жизни, медицинское страхование и страхование имущества. В 2020 году доля страхования транспортных средств составила 25,4% в общей заработанной премии при перестраховании 3,5%, страхования жизни – 55,0% при перестраховании 1,5%, медицинского страхования – 7,7% при перестраховании 0,9%, страхования имущества и прочего страхования – 11,9% при перестраховании 11,7%. В 2019 году доля страхования транспортных средств составила 28,9% в общей заработанной премии при перестраховании 2,5%, страхования жизни – 47,0% при перестраховании 1,6%, медицинского страхования – 9,2% при перестраховании 0,8%, страхования имущества и прочего страхования – 14,9% при перестраховании 10,6%. Данное распределение отражает концентрацию страховых рисков Группы.

Исходящее перестрахование размещается на различных условиях (пропорциональная основа, эксцедент убытка, эксцедентное, эксцедент убыточности) с лимитами собственного удержания, варьирующимися в зависимости от линии бизнеса и территории.

1) Договоры страхования жизни

Группа в основном заключает следующие виды договоров страхования жизни: (1) договоры страхования жизни, в рамках которых держатель полиса страхуется на случай смерти или постоянной утраты трудоспособности, обычно на заранее определенную сумму; и (2) договоры страхования рисков, связанных с дожитием застрахованных до определенной даты или срока.

Стратегия Группы в части андеррайтинга предусматривает диверсификацию страхового риска. Эффект диверсификации достигается, прежде всего, за счет диверсификации портфеля по видам профессиональной деятельности застрахованных и по географическим регионам.

С целью адекватного управления страховым риском Группа использует результаты медицинского обследования для учета актуальной информации о состоянии здоровья застрахованных при ценообразовании. Также Группа регулярно проводит анализ фактических убытков и актуализацию процедур ценообразования. Установленные на уровне Компании лимиты обеспечивают контроль за объемом страхового риска.

37. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Для договоров, в рамках которых страховой риск представлен смертью или постоянной нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований, в целом являются эпидемии, широко распространенные изменения в образе жизни и стихийные бедствия, которые могут обусловить более раннее поступление требований, либо поступление большего количества требований, чем ожидалось.

Группа установила следующие лимиты на собственный уровень риска: 1 365 000 рублей по каждому риску по групповым договорам страхования жизни и от несчастных случаев, 1 000 000 рублей по каждому риску по договорам страхования жизни и от несчастных случаев заемщиков кредитов, 400 000 рублей по каждому риску по индивидуальным договорам страхования жизни и от несчастных случаев. Суммы сверх этих лимитов подлежат 100% перестрахованию в крупнейших перестраховочных компаниях с высоким рейтингами надежности согласно оценке ведущих мировых рейтинговых агентств: Standard & Poor's (AA), Moody's (Aa3) и Fitch Ratings (A+).

Все новые продукты, предлагаемые Группой, проходят тестирование на прибыльность и одобряются руководством.

Основные допущения

Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочей публикуемой информации. Допущения выбираются приемлемыми и консервативными на дату оценки.

Основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств, представлены ниже:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на национальных таблицах смертности от 1997 года, скорректированные в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски и территории на которой проживает страхуемое лицо. Они отражают данные о смертности за последнее время и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. По договорам, в рамках которых присутствует риск долгожительства делается уместное допущение в отношении ожидаемого будущего улучшения продолжительности жизни. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованного, андеррайтинговой группы и вида договора.

Для договоров кредитного страхования жизни Группа разработала определенные андеррайтинговые коэффициенты для каждого банка с целью установления связи между резервированием и ценообразованием с учетом различия допущений о смертности.

Если будет наблюдаться рост смертности, то это приведет к увеличению количества требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

Инвестиционный доход

Средневзвешенная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. Данная оценка производится на основе текущих рыночных ставок, а также ожиданий в отношении экономического и финансового развития страны.

Если произойдет уменьшение инвестиционного дохода, то это приведет к уменьшению доходов и уменьшит прибыль для акционеров.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают прогнозируемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также соответствующие накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов.

Если произойдет увеличение уровня расходов, то это приведет к увеличению затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

37. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Чувствительность

Приведенная ниже таблица отражает влияние различных реалистичных изменений в основных актуарных допущениях на оценку резервов Группы.

В таблице показано влияние изменения отдельных допущений при условии неизменности прочих допущений. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по страховым требованиям, однако для демонстрации влияния на обязательства по страховым требованиям к изменению основных допущений они изменяются по отдельности.

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

Основные направления страхования жизни	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Увеличение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(1 417 495)	-11,63%	(364 520)	-3,08%	28 577	0,23%
Инвестиционное страхование	(3 296 060)	-5,84%	(8 145)	-0,01%	(4 668)	-0,01%
Кредитное страхование жизни	(23 548)	-4,71%	-	0,00%	(24 476)	-4,90%
Пенсионное страхование и прочее	(70 644)	-9,55%	(5 784)	-0,79%	-	0,00%

Основные направления страхования жизни	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	1 986 693	16,30%	393 798	3,23%	(28 394)	-0,23%
Инвестиционное страхование	3 715 130	6,58%	7 557	0,01%	4 648	0,01%
Кредитное страхование жизни	26 112	5,23%	-	0,00%	24 458	4,89%
Пенсионное страхование и прочее	123 778	16,74%	8 259	1,12%	-	0,00%

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена ниже:

Основные направления страхования жизни	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Увеличение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(1 338 577)	-16,67%	(456 745)	-6,03%	9 504	0,12%
Инвестиционное страхование	(2 209 500)	-5,66%	(18 176)	-0,05%	(2 130)	-0,01%
Кредитное страхование жизни	(18 659)	-4,21%	(3)	0,00%	(20 782)	-4,69%
Пенсионное страхование и прочее	(48 742)	-7,73%	(5 422)	-0,87%	-	0,00%

Основные направления страхования жизни	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	1 922 437	23,94%	504 704	6,28%	(23 583)	-0,29%
Инвестиционное страхование	2 456 919	6,30%	19 609	0,05%	2 671	0,01%
Кредитное страхование жизни	20 536	4,64%	3	0,00%	20 767	4,69%
Пенсионное страхование и прочее	77 591	12,30%	7 552	1,20%	-	0,00%

37. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Основные допущения

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих денежных потоков, связанных с непоплаченными обязательствами, включая оценку входящих денежных потоков по доходам (суброгации, годовые остатки транспортных средств) и исходящих, связанных с расходами на урегулирование убытков, а также доли перестраховщиков в указанных денежных потоках.

Величина резервов убытков определяется на основании всей информации, доступной на отчетную дату, включая уведомление о неурегулированных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и судебную практику. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, включая стохастическое моделирование возможных сценариев по оценке размера невыполненных на отчетную дату обязательств, что позволяет оценивать доверительный интервал, в котором находится потенциальный размер резерва убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы (Chain Ladder) и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Основным допущением, лежащим в основе оценок, является прошлый опыт урегулирования убытков Группой. Это включает в себя допущения в отношении процесса урегулирования убытков, инфляционных факторов, курсов валют, осмотрительность в оценке заявленных убытков. Суждение применяется для оценки степени влияния на величину резервов внешних факторов, таких как судебные решения и изменения в законодательстве.

Резервы убытков анализируются по отдельности для каждого вида страхования. Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Чувствительность

Резервы убытков по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, чувствительны к перечисленным выше основным допущениям. Из-за задержек между возникновением, последующим уведомлением и окончательным урегулированием, отсутствует уверенность в сумме неурегулированного резерва убытков на отчетную дату.

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Поскольку количество убытков и средний размер убытка являются мультипликаторами предельного убытка и одинаково влияют на резервирование, оценивается только изменение количества убытков. Необходимо учитывать, что изменение допущений нелинейно.

	2020			
	<i>До изменений</i>	<i>После изменений</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>				
<u>увеличение на 10%</u>	3 672 237	3 936 891	(264 654)	(211 723)
<u>уменьшение на 10%</u>	3 672 237	3 411 524	260 713	208 570
				2019
	<i>До изменений</i>	<i>После изменений</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>				
<u>увеличение на 10%</u>	3 485 982	3 748 983	(263 001)	(210 401)
<u>уменьшение на 10%</u>	3 485 982	3 223 586	262 396	209 917

37. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту (Группа) понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона (контрагент) не выполнит свои обязательства. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов. Уровни кредитного риска для контрагентов утверждаются (пересматриваются) на регулярной основе и постоянно контролируются.

Группа регулярно проводит мониторинг страховой дебиторской задолженности и активов, связанных с перестрахованием. В финансовой отчетности создается резерв под обесценение (*Примечание 18*).

Перестрахование

Группа использует договоры обязательного и факультативного перестрахования с российскими и зарубежными перестраховочными обществами в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на различных условиях (квота перестрахования, эксцедент убытка, профицит, стоп-лосс), ограничения на собственное удержание варьируются в зависимости от линейки продуктов и территории. Суммы к возмещению со стороны перестраховщиков оцениваются аналогично обязательствам по договорам страхования и представлены в отчете о финансовом положении как *доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования*.

Несмотря на наличие перестраховочных соглашений, Группа не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями и, таким образом, кредитный риск существует также в отношении операций перестрахования, так как перестраховщик может оказаться неспособным выполнить свои обязательства в отношении договоров перестрахования.

Группа не зависит от одного определенного перестраховщика или перестраховочного договора. Группа оценивает финансовое состояние перестраховочных обществ и контролирует концентрацию кредитных рисков, уменьшая влияние неплатежеспособности отдельных перестраховочных обществ.

Инвестиции

Группа руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени надежности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Российские страховые компании регулируются Центральным Банком Российской Федерации и не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Соответственно, Группа осуществляет инвестиционную деятельность через доверительных управляющих и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Группа определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов, а также иной доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Активы с высоким кредитным рейтингом (“BB+” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “B+” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “AA-(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами);
 - Денежные средства в кассе за исключением переводов в пути;

37. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Активы с средним кредитным рейтингом (“В” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “В-” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “BB+(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами);
 - Денежные средства – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, кроме дебиторской задолженности высокого кредитного качества, которая, согласно статистике, не будет просрочена в будущем;
 - Прочие активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной.
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Активы с низким кредитным рейтингом (“В-” и ниже по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “С++” и ниже по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “BB(RU)” и ниже по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами) либо без присвоенного рейтинга;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, которая, согласно статистике, будет просрочена в будущем;
- *Просроченные, но не обесцененные* – дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, срок оплаты по которым уже прошел, однако отсутствуют признаки обесценения. Данная категория активов возникает в ходе обычной деятельности Группы и является следствием отсрочки поступления платежей от посредников, а также отсрочки в идентификации и привязке платежей к конкретным договорам страхования и перестрахования.

37. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные активы</i>	<i>Итого</i>
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	<i>Низкого кредитного качества</i>			
31 декабря 2020 года						
Денежные средства и их эквиваленты	7 894 131	5 896 861	60 991	-	-	13 851 983
Депозиты в банках	2 412 904	16 510 870	200 673	-	-	19 124 447
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 404 390	29 229 464	2 576 812	-	-	96 210 666
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	838	-	35 937	-	-	36 775
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 064 730	-	-	-	2 064 730
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	566 078	-	-	-	-	566 078
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	269 673	4 161 147	747 640	933 308	505 363	6 617 131
Доля перестраховщиков в резервах	2 350 823	5 039	11 422	-	-	2 367 284
Прочие финансовые активы	-	72 461	-	-	52 851	125 312
Итого финансовые активы	77 898 837	57 940 572	3 633 475	933 308	558 214	140 964 406
	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные активы</i>	<i>Итого</i>
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	<i>Низкого кредитного качества</i>			
31 декабря 2019 года						
Денежные средства и их эквиваленты	10 076 054	530 337	6 510	-	-	10 612 901
Депозиты в банках	7 961 102	11 025 080	-	-	-	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 044 373	16 478 193	333 507	-	-	66 856 073
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	530	18	8 847	-	-	9 395
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32 035	2 238 519	-	-	-	2 270 554
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	553 338	-	-	-	-	553 338
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22 035	4 095 469	792 729	952 167	503 882	6 366 282
Доля перестраховщиков в резервах	1 905 842	5 277	11 445	-	-	1 922 564
Прочие финансовые активы	-	103 856	-	-	53 114	156 970
Итого финансовые активы	70 595 309	34 476 749	1 153 038	952 167	556 996	107 734 259

37. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлены данные по активам просроченным, но не обесцененным:

31 декабря 2020 года	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>С 91 до 180 дней</i>	<i>Более 180 дней</i>	<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	702 468	120 739	48 797	61 304	933 308
Итого	702 468	120 739	48 797	61 304	933 308

31 декабря 2019 года	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>С 91 до 180 дней</i>	<i>Более 180 дней</i>	<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	637 558	189 638	68 577	56 394	952 167
Итого	637 558	189 638	68 577	56 394	952 167

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2020			2019		
	<i>Россия</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 293 079	558 904	13 851 983	10 164 278	448 623	10 612 901
Депозиты в банках	19 124 447	-	19 124 447	18 986 182	-	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 776 082	5 452 704	96 228 786	64 228 629	2 666 379	66 895 008
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	11 210	25 565	36 775	9 395	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	505 538	60 540	566 078	174 012	379 326	553 338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 783 614	281 116	2 064 730	1 795 070	475 484	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 850 368	261 400	6 111 768	5 794 468	67 932	5 862 400
Доля перестраховщиков в резервах	144 379	1 408 573	1 552 952	124 691	1 046 753	1 171 444
Прочие финансовые активы	187 117	-	187 117	103 856	-	103 856
Итого финансовые активы	131 675 834	8 048 802	139 724 636	101 380 581	5 084 497	106 465 078
Финансовые обязательства						
Обязательства по договорам страхования	80 396 035	31 641	80 427 676	56 905 291	60 294	56 965 585
Обязательства по пенсионной деятельности	22 578 168	-	22 578 168	19 586 615	-	19 586 615
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 521 299	468 874	3 990 173	2 778 276	631 019	3 409 295
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 050 844	-	3 050 844	3 043 349	-	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	685 680	53 805	739 485	1 008 732	-	1 008 732
Прочие финансовые обязательства	1 782 426	963	1 783 389	1 519 780	4 700	1 524 480
Итого финансовые обязательства	112 014 452	555 283	112 569 735	84 842 043	696 013	85 538 056
Чистая позиция	19 661 382	7 493 519	27 154 901	16 538 538	4 388 484	20 927 022

37. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями исполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Основное влияние на риск ликвидности оказывает погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Риск ликвидности контролируется руководством Группы централизованно на постоянной основе. Детальное планирование обеспечивает своевременное погашение Группой срочных требований даже в случае значительных выплат по договорам страхования.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Группы по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2020 года				Итого
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Неопределенный срок погашения</i>	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13 851 983	-	-	-	13 851 983
Депозиты в банках	18 410 524	100 923	-	613 000	19 124 447
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 051 426	-	1 177 360	-	96 228 786
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	28 384	6 149	2 242	-	36 775
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	566 078	-	566 078
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 427 552	356 063	-	281 115	2 064 730
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 712 223	399 208	337	-	6 111 768
Доля перестраховщиков в резервах	926 474	384 424	242 054	-	1 552 952
Прочие финансовые активы	182 814	4 303	-	-	187 117
Итого финансовые активы	135 591 380	1 251 070	1 988 071	894 115	139 724 636
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	26 582 679	28 480 681	25 364 316	-	80 427 676
Обязательства по пенсионной деятельности	1 792 660	3 591 862	17 193 646	-	22 578 168
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 328 547	661 620	6	-	3 990 173
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 050 844	-	-	-	3 050 844
Займы полученные и прочие привлеченные средства	303 969	319 011	116 505	-	739 485
Прочие финансовые обязательства	1 774 457	8 932	-	-	1 783 389
Итого финансовые обязательства	36 833 156	33 062 106	42 674 473	-	112 569 735
Чистая позиция	98 758 224	(31 811 036)	(40 686 402)	894 115	27 154 901

37. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2019 года				Итого
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Неопределенный срок погашения</i>	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10 612 901	-	-	-	10 612 901
Депозиты в банках	18 375 182	-	-	611 000	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66 895 008	-	-	-	66 895 008
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	4 128	2 209	3 058	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	553 338	-	553 338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49 125	1 810 651	-	410 778	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 540 471	297 336	4 019	20 574	5 862 400
Доля перестраховщиков в резервах	702 840	314 010	154 594	-	1 171 444
Прочие финансовые активы	103 856	-	-	-	103 856
Итого финансовые активы	102 283 511	2 424 206	715 009	1 042 352	106 465 078
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	13 903 070	33 509 550	9 552 965	-	56 965 585
Обязательства по пенсионной деятельности	1 471 730	3 120 572	14 994 313	-	19 586 615
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 715 543	600 128	93 624	-	3 409 295
Выпущенные долговые ценные бумаги	59 910	2 983 439	-	-	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	412 306	430 368	166 058	-	1 008 732
Прочие финансовые обязательства	1 524 475	5	-	-	1 524 480
Итого финансовые обязательства	20 087 034	40 644 062	24 806 960	-	85 538 056
Чистая позиция	82 196 477	(38 219 856)	(24 091 951)	1 042 352	20 927 022

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включены в срок до года по причине их высокой ликвидности.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Сроки и суммы погашения договорных недисконтированных обязательств приблизительно равны ожидаемым срокам и суммам, представленным выше, за исключением выпущенных ценных бумаг и займов полученных. Договорные недисконтированные потоки по выпущенным ценным бумагам представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020		
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	Итого
Выпущенные ценные бумаги	3 538 550	-	3 538 550
	31 декабря 2019		
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	Итого
Выпущенные ценные бумаги	269 280	3 538 560	3 807 840

37. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Группа производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, процентных ставок и курсов иностранных валют, а также контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Группы в разрезе основных валют:

	31 декабря 2020 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12 234 135	1 539 807	77 456	585	13 851 983
Депозиты в банках	19 124 447	-	-	-	19 124 447
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 209 932	4 667 221	158 657	192 976	96 228 786
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	11 210	25 565	-	-	36 775
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	505 538	-	60 540	-	566 078
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 783 614	281 116	-	-	2 064 730
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 062 119	32 238	17 411	-	6 111 768
Доля перестраховщиков в резервах	1 419 870	30 555	102 076	451	1 552 952
Прочие финансовые активы	182 506	1 971	2 640	-	187 117
Итого финансовые активы	132 533 371	6 578 473	418 780	194 012	139 724 636
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	77 717 089	2 188 880	468 257	53 450	80 427 676
Обязательства по пенсионной деятельности	22 578 168	-	-	-	22 578 168
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 900 471	26 800	62 902	-	3 990 173
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 050 844	-	-	-	3 050 844
Займы полученные и прочие привлеченные средства	688 406	51 079	-	-	739 485
Прочие финансовые обязательства	1 781 757	1 632	-	-	1 783 389
Итого финансовые обязательства	109 716 735	2 268 391	531 159	53 450	112 569 735
Чистая позиция	22 816 636	4 310 082	(112 379)	140 562	27 154 901

37. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2019 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9 154 080	1 408 938	49 229	654	10 612 901
Депозиты в банках	18 800 332	185 850	-	-	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 996 097	1 684 831	214 080	-	66 895 008
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 395	-	-	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	506 608	-	46 730	-	553 338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 763 035	507 519	-	-	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 803 162	45 613	13 535	90	5 862 400
Доля перестраховщиков в резервах	1 088 623	11 761	67 452	3 608	1 171 444
Прочие финансовые активы	103 856	-	-	-	103 856
Итого финансовые активы	102 225 188	3 844 512	391 026	4 352	106 465 078
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	55 340 280	1 208 070	354 540	62 695	56 965 585
Обязательства по пенсионной деятельности	19 586 615	-	-	-	19 586 615
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 364 387	23 325	21 583	-	3 409 295
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 043 349	-	-	-	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	1 008 732	-	-	-	1 008 732
Прочие финансовые обязательства	1 524 057	423	-	-	1 524 480
Итого финансовые обязательства	83 867 420	1 231 818	376 123	62 695	85 538 056
Чистая позиция	18 357 768	2 612 694	14 903	(58 343)	20 927 022

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к изменениям курса доллара США и евро.

Валюта	Изменение параметров	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	17,02%	733 417	586 734	13,00%	342 271	273 817
Доллар США	-17,02%	(733 417)	(586 734)	-11,00%	(289 614)	(231 691)
Евро	17,23%	(19 362)	(15 490)	13,00%	(19 263)	(15 411)
Евро	-17,23%	19 362	15 490	-11,00%	16 300	13 040

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости портфеля финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок, а также периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений процентных ставок, во избежание существенного риска снижения денежного потока.

Группа не выполняла расчет чувствительности изменения стоимости базовых активов, на которые созданы опционы к факторам, влияющим на изменение стоимости опциона. Риск изменения стоимости по таким активам полностью несут страхователи, что отражено в страховой документации.

37. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Ниже анализируется влияние изменения процентных ставок на основные показатели Группы:

Переменные	Изменение параметров	31 декабря 2020 года		Изменение параметров	31 декабря 2019 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>						
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	+270 базисных пунктов	(3 292 929)	(2 634 343)	+125 базисных пунктов	(943 929)	(755 143)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	-270 базисных пунктов	3 292 929	2 634 343	-125 базисных пунктов	943 929	755 143
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	+95 базисных пунктов	(119 625)	(95 700)	+100 базисных пунктов	(3 463)	(2 771)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	-95 базисных пунктов	119 625	95 700	-100 базисных пунктов	3 463	2 771
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро	+48 базисных пунктов	(2 307)	(1 846)	+50 базисных пунктов	(65)	(52)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро	-48 базисных пунктов	2 307	1 846	-50 базисных пунктов	65	52
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	+270 базисных пунктов	-	(39 039)	+125 базисных пунктов	-	(34 035)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	-270 базисных пунктов	-	39 039	-125 базисных пунктов	-	34 035
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	+95 базисных пунктов	-	-	+100 базисных пунктов	-	(248)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	-95 базисных пунктов	-	-	-100 базисных пунктов	-	248

37. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Группы по долевым инструментам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Группа управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, диверсификации инвестиций, периодической оценки потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений рыночных цен.

Рыночные индексы	Изменение параметров	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
IMOEX	26,01%	2 633 859	2 107 087	16,23%	521 965	417 572
IMOEX	-26,01%	(2 633 859)	(2 107 087)	-16,23%	(521 965)	(417 572)

38. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее 90 дней) делается допущение, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам в банках и займам выданным, которые отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков с использованием фиксированной процентной ставки, соответствующей рыночному уровню.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок, изложенной в *Примечании 7*.

Производные инструменты

В составе прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеются производные финансовые инструменты, представленные структурированными нотами. Базовым активом инструментов является корзина паев ПИФов, в которой каждый пай имеет свой вес. На основе рыночной стоимости корзины рассчитывается индекс, отражающий прирост стоимости корзины относительно определенной даты. Данный индекс корректируется с учетом реализованной волатильности стоимости корзины, динамики ставок EURIBOR 3М. Выплата по ноте зависит от максимального значения скорректированного индекса за определенный период времени. Если максимальное значение скорректированного индекса оказывается ниже 100% (относительно даты начала расчета индекса), то выплата по ноте не осуществляется. Контракты могут содержать кванта-валютную составляющую.

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Инвестиционное имущество

Для оценки инвестиционного имущества Группа использует метод дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой на конец прогнозного периода, дисконтируется.

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Оценка справедливой стоимости с использованием					
<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i>	<i>Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)</i>	<i>Непризнанные доходы/ расходы</i>	Балансовая стоимость	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93 210 729	2 979 775	38 282	-	96 228 786
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 783 614	281 116	-	2 064 730
Инвестиционное имущество	-	-	1 858 073	-	1 858 073
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	93 210 729	4 763 389	2 177 471	-	100 151 589
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	13 851 983	-	-	-	13 851 983
Депозиты в банках	-	19 124 447	-	-	19 124 447
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	36 775	-	36 775
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	599 047	-	-	32 969	566 078
Прочие активы	-	-	187 117	-	187 117
Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается	14 451 030	19 124 447	223 892	32 969	33 766 400
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 106 710	-	-	(55 866)	3 050 844
Займы полученные и прочие привлеченные средства	-	733 885	5 600	-	739 485
Прочие обязательства	-	-	1 783 389	-	1 783 389
Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	3 106 710	733 885	1 788 989	(55 866)	5 573 718

За отчетный период из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 449 220 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 593 747 тысяч рублей. Из Уровня 3 в Уровень 1 и Уровень 2 справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 215 727 тысяч рублей и 3 664 тысячи рублей соответственно.

Перевод на Уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках в отношении идентичных финансовых инструментов. Перевод на Уровень 2 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных экстраполяцией индексов, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Из Уровня 2 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 34 033 тысячи рублей. Перевод на Уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных методом факторного разложения цены, основанного на трехфакторной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Оценка справедливой стоимости с использованием					
	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i>	<i>Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)</i>	<i>Непризнанные доходы/расходы</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 887 586	3 441 005	1 566 417	-	66 895 008
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	96 741	1 763 035	410 778	-	2 270 554
Инвестиционное имущество	-	-	1 850 045	-	1 850 045
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	61 984 327	5 204 040	3 827 240	-	71 015 607
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	10 612 901	-	-	-	10 612 901
Депозиты в банках	-	18 986 182	-	-	18 986 182
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	9 395	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	574 518	-	-	21 180	553 338
Прочие активы	-	-	443 444	-	443 444
Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается	11 187 419	18 986 182	452 839	21 180	30 605 260
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 107 910	-	-	(64 561)	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	-	1 003 132	5 600	-	1 008 732
Прочие обязательства	-	-	1 695 597	-	1 695 597
Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	3 107 910	1 003 132	1 701 197	(64 561)	5 747 678

За 2019 год из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 652 784 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 490 996 тысяч рублей. Перевод на Уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках в отношении идентичных финансовых инструментов. Перевод на Уровень 2 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных экстраполяцией индексов, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Из Уровня 1 в Уровень 3 были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 838 137 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 586 120 тысяч рублей. Перевод на Уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных методом факторного разложения цены, основанного на трехфакторной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных.

За 2019 год из Уровня 3 иерархии справедливой стоимости переводы не осуществлялись.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 282	Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных	Цена в % от номинала	100,17% - 101,56% (101,14%)	+/- 1%	372
	143 377	Стоимость чистых активов	Чистые активы фонда	н/п	+/- 1%	1 434
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	137 739	Комбинированная модель оценки справедливой стоимости	Балансовая стоимость инвестиций фонда, финансовые показатели инвестиций фонда	н/п	+/- 1%	1 377
	1 858 073	Доходный подход, в рамках которого применяется метод дисконтирования денежных потоков	Ставка капитализации	11,45%	+/- 1%	(35 036)/ 41 742
Ставка дисконтирования			15,45%	+/- 1%	(71 493)/ 83 007	
Арендная ставка			17 849,79 руб./кв. м, без НДС	+/- 10%	60 078/ (60 078)	

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 566 417	Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных	Цена в % от номинала	99,86% - 105,58% (101,95%)	+/- 1%	15 492
	163 001	Стоимость чистых активов	Чистые активы фонда	н/п	+/- 1%	1 630
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	247 777	Комбинированная модель оценки справедливой стоимости	Балансовая стоимость инвестиций фонда, финансовые показатели инвестиций фонда	н/п	+/- 1%	2 478
	1 850 045	Доходный подход, в рамках которого применяется метод дисконтирования денежных потоков	Ставка капитализации	10,00%	+/- 1%	(90 000)/ 120 000
Ставка дисконтирования			14,36%	+/- 1%	(70 000)/ 80 000	
Арендная ставка			16 000 руб./кв. м, без НДС	+/- 10%	140 000/ (130 000)	

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2020 года	Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках	Расходы, признанные в капитале	Приобретения	Реализация/ Вывод вложений	Переводы между уровнями	Валютная переоценка	На 31 декабря 2020 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 566 417	47 825	-	30 860	(421 461)	(1 185 359)	-	38 282
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	410 778	(136 193)	(19 082)	-	(40 556)	-	66 169	281 116
Инвестиционное имущество	1 850 045	8 028	-	-	-	-	-	1 858 073
Итого финансовые активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости	3 827 240	(80 340)	(19 082)	30 860	(462 017)	(1 185 359)	66 169	2 177 471

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости (продолжение)

	На 1 января 2019 года	Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках	Расходы, признанные в капитале	Приобре- тения	Реализация/ Вывод вложений	Переводы между уровнями	Валютная переоценка	На 31 декабря 2019 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	9 311	-	138 903	(6 054)	1 424 257	-	1 566 417
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	902 961	-	(102 459)	-	(317 073)	-	(72 651)	410 778
Инвестиционное имущество	1 857 593	(7 548)	-	-	-	-	-	1 850 045
Итого финансовые активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости	2 760 554	1 763	(102 459)	138 903	(323 127)	1 424 257	(72 651)	3 827 240

39. Операции со связанными сторонами

	2020				
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория
Активы и обязательства					
Денежные средства и эквиваленты	15 797	-	-	15 797	13 851 983
Депозиты в банках	-	-	2 476 360	2 476 360	19 124 447
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	490	490	6 111 768
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	25 565	25 565	36 775
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	27 147	27 147	8 640 151
Прочие активы	-	3 899	122	4 021	1 168 689
Обязательства по договорам страхования	555	655	60 307	61 517	97 356 444
Кредиторская задолженность по договорам страхования	-	1	19 919	19 920	5 936 299
Прочие обязательства	2 426	296 460	122	299 008	1 957 049
Доходы и расходы					
Общая сумма страховых премий, брутто	3 193	1 576	116 568	121 337	82 765 924
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(550)	430	22 487	22 367	365 855
Страховые выплаты	-	-	(42 516)	(42 516)	(23 671 807)
Изменение резерва убытков, брутто	-	-	(5 156)	(5 156)	(23 357 961)
Аквизиционные расходы, нетто	-	-	(152 144)	(152 144)	(29 712 534)
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	-	-	38 450	38 450	4 531 074
Административные расходы	(3 245)	(601 553)	(53 460)	(658 258)	(6 849 597)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	-	-	90 252	90 252	2 629 797
Процентные расходы	-	(123)	51 275	51 152	(366 541)
Доходы/ (расходы) от изменения курсов валют	-	-	51 158	51 158	767 632
Прочие операционные доходы	111	-	2 995	3 106	353 107
Прочие операционные расходы	-	(3 881)	-	(3 881)	(1 139 565)

39. Операции со связанными сторонами (продолжение)

					2019
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория
Активы и обязательства					
Денежные средства и эквиваленты	29 508	-	24	29 532	10 612 901
Депозиты в банках	-	-	2 501 795	2 501 795	18 986 182
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	40	2 121	2 161	5 862 400
Прочие активы	-	10 377	3 174	13 551	1 205 981
Обязательства по договорам страхования	4	1 223	59 543	60 770	74 364 338
Кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	11 186	11 186	4 653 214
Прочие обязательства	1 113	125 477	4 288	130 878	1 695 597
Доходы и расходы					
Общая сумма страховых премий, брутто	15	2 626	128 916	131 557	71 691 037
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	(132)	(21 153)	(21 285)	(188 371)
Страховые выплаты	-	-	-	-	(22 636 731)
Аквизиционные расходы, нетто	-	-	(168 723)	(168 723)	(24 801 813)
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	-	-	35 801	35 801	4 748 418
Административные расходы	(72)	(349 534)	(79 569)	(429 175)	(6 514 630)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	-	-	364 677	364 677	2 394 187
Процентные расходы	-	(183)	-	(183)	(337 318)
Прочие операционные доходы	111	450	2 296	2 857	471 661
Прочие операционные расходы	-	(3 401)	(100)	(3 501)	(1 380 805)

В состав административных расходов включена общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу, составившая в 2020 году 575 294 тысячи рублей, (в 2019 году: 344 613 тысяч рублей). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

Базовым активом структурных кредитных нот BrokerCreditService Structured Products plc является обязательство связанной стороны (*Примечание 7*).

Прочие связанные стороны в основном представлены дочерними компаниями акционеров.

Один из акционеров Группы находится под контролем Российской Федерации. В ходе обычной деятельности Группа осуществляет операции на рыночных условиях с компаниями, связанными с государством, включая инвестирование в облигации, размещение депозитов и страховые операции.

40. События после отчетной даты

В феврале 2021 года Группа приняла решение в отношении компании Группы АО «Ренессанс здоровье» об отказе от осуществления страховой деятельности и о передаче страхового портфеля в АО «Группа Ренессанс Страхование» и ООО «СК «Ренессанс Жизнь».

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 77 листа(ов)

В настоящем документе прошито и пронумеровано
110 (сто десять) листов

Генеральный директор
АО «Группа Ренессанс Страхование»
_____ Ю.О. Гадлиба

