РЕСПУБЛИКАНСКОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ «БЕЛОРУССКАЯ НАЦИОНАЛЬНАЯ ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ»

Финансовая отчетность и аудиторское заключение независимых аудиторов за 2020 год

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	**3**
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	**6**
Отчет о финансовом положении	**7**
Отчет об изменениях в собственном капитале	**9**
Отчет о движении денежных средств	**10**
Примечания к финансовой отчетности	**12**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Собственнику и генеральному директору Республиканского унитарного предприятия «Белорусская национальная перестраховочная организация»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Республиканского унитарного предприятия «Белорусская национальная перестраховочная организация» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Беларусь, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

— выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

— 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 Компании;

— оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

— делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим,

модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

— проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Ирина Верещагина

Партнер

Директор ООО «КПМГ»

Минск

Республика Беларусь

31 марта 2021 года

Получено 31.03.2021г
Гл.бух. Сапелова Е.Ф.

тыс. бел. руб.	**Прим.**	**2020**	**2019 пересчитано***
Подписанные премии, брутто	9	122 640	101 401
Доля ретроцессионеров в подписанных премиях	9	(42 100)	(42 367)
Подписанные премии, нетто	9	**80 540**	**59 034**
Изменения в технических резервах незаработанных премий и неистекших рисков, брутто	11	10 991	(5 301)
Доля ретроцессионеров	11	(6 919)	2 421
Изменения в технических резервах незаработанных премий и неистекших рисков, нетто	11	**4 072**	**(2 880)**
Заработанные премии, нетто	10	**84 612**	**56 154**
Выплаты по договорам перестрахования, брутто		(43 041)	(31 962)
Расходы на урегулирование убытков		(424)	(335)
Доля ретроцессионеров в выплатах	12	5 674	6 362
Выплаты по договорам перестрахования, нетто	12	**(37 791)**	**(25 935)**
Изменения в технических резервах убытков			
Изменения, брутто	14	(35 428)	(16 779)
Доля ретроцессионеров	14	(5 729)	10 966
Изменения в технических резервах убытков, нетто	14	**(41 157)**	**(5 813)**
Принятые обязательства по страховым возмещениям, нетто	13	**(78 948)**	**(31 748)**
Операционные расходы			
Аквизиционные расходы	15	(18 848)	(10 426)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	15	3 545	1 471
Комиссионный доход по операциям ретроцессии		2 269	2 095
Административные расходы	16	(5 835)	(4 251)
Операционные расходы, нетто		**(18 869)**	**(11 111)**
Инвестиционные доходы	17	12 124	16 756
Инвестиционные расходы		(1)	(29)
Прочие доходы	18	24 747	3 521
Прочие расходы	18	(13 193)	(10 939)
Прибыль до налогообложения		**10 472**	**22 604**
Расходы по налогу на прибыль	19	(971)	(2 536)
Прибыль за год		**9 501**	**20 068**
Прочий совокупный доход		**-**	**-**
Общий совокупный доход за год		**9 501**	**20 068**

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 36.

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

31 марта 2021 года

тыс. бел. руб.	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года пересчитано*	1 января 2019 года пересчитано*
Активы				
Основные средства	21	2 585	2 260	2 264
Нематериальные активы		45	55	61
Финансовые вложения				
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	22	119 000	100 667	73 390
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23	130 708	45 737	43 745
Итого финансовые вложения		**249 708**	**146 404**	**117 135**
Дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	24	55 214	52 424	46 614
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии		6 261	3 544	847
Прочая дебиторская задолженность		33	57	34
Итого дебиторская задолженность		**61 508**	**56 025**	**47 495**
Отложенные аквизиционные расходы	15	10 570	7 025	5 554
Активы по договорам ретроцессии				
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	11	39 649	35 884	34 686
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	14	20 183	23 906	13 184
Итого активы по договорам ретроцессии		**59 832**	**59 790**	**47 870**
Отложенный налоговый актив	19	8 528	5 184	3 344
Аккредитивы	26	34 665	20 426	9 894
Депозиты в банках	26	1 805	-	-
Предоплаты	25	2 537	156	96
Денежные средства и их эквиваленты	26	61 761	66 437	84 636
Итого активы		**493 544**	**363 762**	**318 349**

тыс. бел. руб.	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года пересчитано*	1 января 2019 года пересчитано*
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	27	425 117	359 117	348 950
Накопленный убыток		(184 877)	(188 932)	(194 810)
Итого собственный капитал		**240 240**	**170 185**	**154 140**
Обязательства				
Технические резервы				
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	11	103 963	92 051	88 972
Технические резервы убытков	14	121 790	77 014	59 728
Итого технические резервы		**225 753**	**169 065**	**148 700**
Кредиторская задолженность				
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		7 818	4 799	3 585
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии		18 069	16 606	7 829
Задолженность по текущему налогу на прибыль		1 080	1 255	1 789
Прочая кредиторская задолженность	28	584	1 852	2 306
Итого кредиторская задолженность		**27 551**	**24 512**	**15 509**
Итого обязательства		**253 304**	**193 577**	**164 209**
Итого собственный капитал и обязательства		**493 544**	**363 762**	**318 349**

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 36.

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

31 марта 2021 года

тыс. бел. руб.	Прим.	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2019 года согласно отчетности за предыдущий период*		**348 950**	**(194 623)**	**154 327**
Влияние исправления ошибок	36	**-**	**(187)**	**(187)**
Остаток на 1 января 2019 года (пересчитанный)	27	**348 950**	**(194 810)**	**154 140**
Общий совокупный доход за отчетный год				
Прибыль за отчетный год		-	20 068	**20 068**
Прочий совокупный доход		-	-	**-**
Общий совокупный доход за отчетный год		**-**	**20 068**	**20 068**
Операции с собственником				
Увеличение уставного капитала путем перераспределения прибыли	27	10 167	(10 167)	-
Отчисления из прибыли собственнику	27	-	(4 023)	**(4 023)**
Итого операций с собственником Компании		**10 167**	**(14 190)**	**(4 023)**
Остаток на 31 декабря 2019 года (пересчитанный)	27	**359 117**	**(188 932)**	**170 185**
Общий совокупный доход за отчетный год				
Прибыль за отчетный год		-	9 501	**9 501**
Прочий совокупный доход		-	-	**-**
Общий совокупный доход за отчетный год		**-**	**9 501**	**9 501**
Операции с собственником				
Увеличение уставного капитала путем перераспределения прибыли	27	1 000	(1 000)	-
Увеличение уставного капитала собственником	27	65 000	-	**65 000**
Отчисления из прибыли собственнику	27	-	(4 446)	**(4 446)**
Итого операций с собственником Компании		**66 000**	**(5 446)**	**60 554**
Остаток на 31 декабря 2020 года	27	**425 117**	**(184 877)**	**240 240**

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 36.

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

31 марта 2021 года

тыс. бел. руб.	Прим.	2020	2019 пересчитано*
Денежные потоки от перестраховочной деятельности			
Прибыль за год		**9 501**	**20 068**
Корректировки:			
Доход от инвестиционной деятельности	17	(12 124)	(16 756)
Курсовые разницы	18	(22 557)	2 967
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16	27	31
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	18	660	470
Расходы по налогу на прибыль	19	971	2 536
		(23 522)	**9 316**
Изменения:			
Дебиторской задолженности по операциям перестрахования		11 138	(7 481)
Дебиторской задолженности по операциям ретроцессии		(1 797)	(2 725)
Прочей дебиторской задолженности		(9)	(17)
Предоплат		(19)	(60)
Доли ретроцессионера в технических резервах		12 648	(13 387)
Отложенных аквизиционных расходов		(3 545)	(1 471)
Аккредитивов		(5 886)	(11 240)
Технических резервов незаработанной премии и неистекших рисков		(10 991)	5 301
Технических резервов убытков		35 428	16 779
Кредиторской задолженности по перестрахованию		1 991	1 214
Кредиторской задолженности по ретроцессии		(6 038)	9 490
Прочей кредиторской задолженности		156	(21)
Поток денежных средств от перестраховочной деятельности до уплаты налога на прибыль		**9 554**	**5 698**
Налог на прибыль уплаченный		(4 490)	(4 910)
Чистый поток денежных средств от перестраховочной деятельности		**5 064**	**788**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Полученный процентный доход		9 261	3 975
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(99 515)	(10 022)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до Погашения		(40 165)	(52 334)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		15 920	7 827
Погашение финансовых активов, удерживаемых до погашения		38 725	37 324
Размещение депозитов в банках		(1 788)	-
Приобретение основных средств		(226)	(20)
Полученные дивиденды		442	326
Выдача займов юридическим лицам		(7 281)	-

(продолжение)

тыс. бел. руб.	**Прим.**	**2020**	**2019**
Возврат займов юридическими лицами		7 736	-
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**(76 891)**	**(12 924)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплата отчислений собственнику		(8 345)	(4 456)
Увеличение уставного фонда собственником		65 000	-
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**56 655**	**(4 456)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(15 172)**	**(16 592)**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	26	66 437	84 636
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		10 496	(1 607)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	26	**61 761**	**66 437**

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 36.

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

31 марта 2021 года

(1) ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания была основана в 2006 году как республиканское унитарное предприятие и зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Компания является единственной специализированной перестраховочной организацией в Республике Беларусь и была основана в соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 4 ноября 2006 года № 1463 «О создании Белорусской национальной перестраховочной организации», в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 № 530 «О страховой деятельности». В течение отчетного года Компания осуществляла свою деятельность в рамках лицензии на осуществление перестраховочной деятельности #02200/13-00048, которая согласно действующему законодательству действительна со дня принятия лицензирующим органом решения о ее выдаче и сроком не ограничивается. В соответствии с решением Министерства Финансов №112 от 02 апреля 2019 года в лицензию было внесено дополнение, разрешающее Компании заключать договоры напрямую со страхователем по таким видам рисков как добровольное страхование гражданской ответственности за ядерный ущерб и добровольное комплексное страхование рисков, возникающих в работе Белорусской АЭС.

Страховые организации Республики Беларусь обязаны осуществлять страхование риска выполнения своих обязательств, принятых по договорам добровольного страхования иным, чем страхование жизни, с превышением установленного законодательством норматива ответственности только в Республиканскому унитарному предприятию «Белорусская национальная перестраховочная организация», в порядке, установленном законодательством, на основании заключаемых договоров перестрахования в полном объеме такого превышения (обязательная передача). Передача рисков в перестрахование без превышения норматива ответственности осуществляется на добровольной основе. Страховые организации вправе самостоятельно осуществлять перестрахование риска выполнения своих обязательств, принятых по договорам добровольного страхования (сострахования, перестрахования) и оставленных ими на собственном удержании (в рамках собственного норматива ответственности), в том числе у иностранной страховой организации, при соблюдении следующих условий:

- иностранная страховая организация должна быть включена Министерством финансов в реестр иностранных страховых (перестраховочных) организаций, с которыми страховые организации Республики Беларусь вправе заключать договоры перестрахования;

- рейтинг иностранной страховой организации, присвоенный международным рейтинговым агентством, не должен быть ниже суверенного рейтинга государства, в котором учреждена (зарегистрирована) иностранная страховая организация.

При страховании риска выполнения своих обязательств, принятых по договору добровольного страхования, заключенному с превышением норматива ответственности и оставленных на собственном удержании, дополнительно к условиям, установленным выше, должны соблюдаться следующие условия:

- тариф перестрахования не может превышать тарифа перестрахования, предложенного БНПО для перестрахования обязательств, принятых по данному договору страхования и превышающих норматив ответственности;

- размер вознаграждения, получаемого страховой организацией от иностранной страховой организации, не может быть ниже размера вознаграждения, получаемого страховой организацией по договору перестрахования, заключенному с Республиканским унитарным предприятием «Белорусская национальная перестраховочная организация».

Основными видами перестрахования, осуществляемыми Компанией, являются имущественное перестрахование, перестрахование авиационных рисков, перестрахование ответственности владельцев транспортных средств, перестрахование финансовых рисков, перестрахование медицинских расходов, перестрахование ответственности.

Головной офис расположен по адресу г. Минск, ул. Чкалова, 14-2, Республика Беларусь.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года учредителем Компании являлась:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Республика Беларусь в лице Совета Министров Республики Беларусь	100,00%	100,00%
	100,00%	**100,00%**

(2) ОСНОВЫ УЧЕТА

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9, включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за годовые периоды, начинающиеся до 1 января 2018 года. На собрании, проведенном в марте 2020 года, Совет по МСФО постановил продлить временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2023 года. Соответственно, Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 в полном объеме с 1 января 2023 года, когда вступит в силу МСФО (IFRS) 17.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Финансовый год Компании совпадает с календарным годом. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, утверждена для выпуска 31 марта 2021 года и подписана руководством в лице генерального директора и главного бухгалтера.

(3) ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Национальной валютой Беларуси является белорусский рубль («BYN») и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность.

(4) ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена ниже:

Оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Компания ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Компании преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

(a) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

(b) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет:

(i) более 90%; или

(ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием, включают:

(a) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(b) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток с применением МСФО (IAS) 39; и

(c) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (a) и (b), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченным в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 91 386 тыс. руб., что составляет 92,5 % балансовой стоимости всех обязательств Компании. Компания считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех ее обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Компании. Изменений в бизнесе, которые могли повлиять на расчет данного показателя, после указанной даты не было. Соответственно, Компания не проводила повторную переоценку.

Обязательства по перестрахованию

В связи со спецификой бизнеса сложно с уверенностью предсказать исход любого требования и окончательную сумму заявленных требований. Каждое заявленное требование оценивается отдельно, в каждом конкретном случае, с учетом обстоятельств требования, информации, предоставленной оценщиками убытка, а также исторических фактов о размерах аналогичных требований. Оценки каждого случая регулярно анализируются и обновляются, когда появляется новая информация.

Резервы формируются на основании информации, имеющейся в настоящий момент. Однако окончательная сумма заявленных требований может изменяться в результате последующих событий. Сложности в оценке резервов также отличаются в различных областях бизнеса в зависимости от сложности требований и объема требований в каждом отдельном случае с учетом даты возникновения требования и задержек в заявлении убытка.

Наиболее существенное допущение связано с формированием резерва произошедших, но неурегулированных убытков («РПНУ») и резерва неистекших рисков («РНР»). Достаточность страховых технических резервов контролируется на регулярной основе посредством проведения теста на достаточность обязательств, выполняемого в разрезе линий бизнеса.

Признание резервов

Резервы создаются, когда существует вероятность того, что событие, произошедшее в прошлом, привело к возникновению настоящего обязательства или убытку, а сумма резерва может быть надежно оценена. Руководство применяет суждение при оценке вероятности того, что будет понесен убыток. Определение суммы убытка требует суждения руководства при выборе соответствующей модели расчета и специфических допущений, связанных с конкретными случаями.

Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по цене приобретения

При наличии признаков обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, которые учитываются по цене приобретения, Компания считает, что их возмещаемая стоимость является номинальной стоимостью, так как номинальная стоимость отражает денежные потоки, которые Компания ожидает получить от реализации данных активов.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы отдел бухгалтерского учета и отчетности отвечает за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитывается непосредственно перед генеральным директором Компании.

Сотрудники отдела бухгалтерского учета и отчетности на регулярной основе проверяют существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то ответственные сотрудники анализируют полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Займы и дебиторская задолженность

Справедливая стоимость займов и дебиторской задолженности оценивается по текущей стоимости будущих денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия. Краткосрочная дебиторская задолженность не дисконтируется.

Финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия, рассчитывается на основании текущей стоимости будущей основной суммы и процентных денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Краткосрочные финансовые обязательства не дисконтируются.

(5) ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением облигаций Банка развития Республики Беларусь, ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Банк Дабрабыт», которые классифицированы в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и которые учитываются по справедливой стоимости.

(6) ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по обменному курсу белорусского рубля к иностранным валютам, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, переведены в функциональную валюту в соответствии с курсом, установленным Национальным банком Республики Беларусь на последний день отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте и оцененные по справедливой стоимости или себестоимости, переведены по курсу на момент определения справедливой стоимости или себестоимости.

Прибыль или убыток, возникающие в результате колебаний курса по активам и обязательствам, номинированным в иностранной валюте, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором произошло колебание.

Официальные обменные курсы основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь представлены следующим образом:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
USD/BYN	2,5789	2,1036
EUR/BYN	3,1680	2,3524
100 RUB/BYN	3,4871	3,4043

(б) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости их приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (если таковые имеются). Стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приведением активов к рабочему состоянию для их использования по назначению. Начисление амортизации проводится с использованием линейного метода в течение срока эксплуатации соответствующего актива. При завершении срока эксплуатации стоимость актива списывается до его остаточной стоимости. Расчет амортизации производится в соответствии со следующими ставками:

Мебель и офисное оборудование	10-20% в год
Транспортные средства	12,5% в год
Прочие основные средства	7-20% в год

Эксплуатационные расходы на основные средства признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения. Расходы на капитальный ремонт оборудования (улучшение арендованной собственности) добавляются к стоимости соответствующего актива и списываются с использованием линейного метода в течение наименьшего из срока эксплуатации или срока действия договора аренды.

Прибыль или убыток от продажи основных средств рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и доходом от продажи и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Метод амортизации, срок полезного использования и остаточная стоимость ежегодно пересматриваются.

На каждую отчетную дату Компания пересматривает балансовую стоимость основных средств, чтобы выявить у данных активов наличие признаков обесценения. Если такие признаки существуют, оценивается возмещаемая стоимость актива, чтобы определить размер убытка от обесценения (если таковой имеется). В случае невозможности определить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится актив.

Если возмещаемая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) становится меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в составе расходов.

(в) Операции со связанными сторонами

Компания применяет освобождение в отношении требований к раскрытию операций и остатков со связанными сторонами в соответствии с параграфом 25 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

(г) Договоры перестрахования и ретроцессии

Классификация договоров перестрахования

Договор страхования, подписанный страховщиком, классифицируется как договор страхования, только если в соответствии с ним передается существенный страховой риск от страхователя страховщику. Договор принятого перестрахования – это разновидность договора страхования, где страховой риск принимается от другого страховщика. Следовательно, все ссылки на договоры страхования также относятся и к принятому перестрахованию.

Основой классификации договоров перестрахования для целей бухгалтерского учета служит сущность принятого страхового риска и общие признаки возможного риска. Например:

- имущественное перестрахование;
- перестрахование авиационных рисков;
- перестрахование ответственности владельцев транспортных средств;
- перестрахование финансовых рисков (в том числе перестрахование риска непогашения кредита);
- перестрахование медицинских расходов;
- перестрахование ответственности;
- перестрахование транспорта;
- морское перестрахование;
- перестрахование от несчастных случаев.

Каждая из этих групп договоров может быть разделена на подгруппы, учитывая сущность переданного страхового риска.

Ретроцессия

В ходе своей деятельности Компания заключает договоры ретроцессии, чтобы ограничить потенциальные чистые убытки за счет диверсификации рисков. Договоры ретроцессии не освобождают Компанию от своих прямых обязательств перед страхователями.

Страховые премии и премиальный доход

В подписанные премии включены суммы, которые причитаются за договоры перестрахования, вступившие в силу в течение отчетного года, независимо от того, были эти премии получены или нет. Подписанные премии уменьшаются на сумму премий по аннулированным и досрочно расторгнутым договорам перестрахования за отчетный период.

Заработанная часть подписанных премий признается как выручка. Премии считаются заработанными с даты принятия риска в перестрахование в течение периода ответственности по договору. Незаработанная часть премий, относящаяся к будущим периодам, признается в обязательствах как технический резерв незаработанной премии с использованием метода «pro rata temporis».

Доля ретроцессионеров рассчитывается в соответствии с действующими договорами ретроцессии. Начисленные премии ретроцессионерам признаются как расходы в соответствии с полученными услугами по ретроцессии, и доля расходов по ретроцессии, относящихся на будущие периоды, признается как доля ретроцессионеров в резерве незаработанных премий.

Расторжение договоров перестрахования

Договоры перестрахования расторгаются, если есть объективное доказательство того, что перестрахователь не желает или не может выплачивать перестраховочную премию. Следовательно, расторжения влияют в основном на договоры перестрахования, в соответствии с которыми перестраховочная премия оплачивается частями в течение всего срока действия договора перестрахования. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

Дебиторская и кредиторская задолженность по перестрахованию и ретроцессии

Суммы, причитающиеся к получению от и подлежащие уплате перестрахователям, брокерам и ретроцессионерам, являются финансовыми инструментами и включаются в дебиторскую и кредиторскую задолженности по перестрахованию и ретроцессии.

Дебиторская задолженность раскрывается за вычетом резерва под обесценение. Сумма резерва представляет собой разницу между брутто и возмещаемой суммой дебиторской задолженности.

Резервы по сомнительным долгам признаются, когда руководство Компании считает, что возможность возмещения этих активов является неопределенной. Дебиторская задолженность списывается, когда ее получение считается невозможным.

Активы по ретроцессии включают в себя суммы к возмещению от ретроцессионеров выплаченных страховых возмещений. Они классифицируются как дебиторская задолженность и включены в дебиторскую задолженность по операциям рестроцессии в отчете о финансовом положении.

Суммы возмещения по договорам ретроцессии оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Такие активы считаются обесцененными, если существуют объективные признаки того, что в результате какого-либо события, произошедшего после первоначального признания, Компания не сможет вернуть все суммы к возмещению.

Страховые возмещения

Страховыми возмещениями, понесенными в страховой деятельности, являются страховые возмещения, относимые к отчетному периоду, и состоящие из выплат, уплаченных в финансовом году, соответствующих расходов по урегулированию убытков (расходы по урегулированию убытка), а также изменений в резервах убытков. Оплаченные претензии сокращаются на сумму убытков, возмещаемых путем ретроцессии или суброгации.

Суммы, подлежащие возмещению по договорам ретроцессии, оцениваются на каждую отчетную дату. Стоимость этих активов уменьшается, если в связи с событием после первоначального признания

существуют объективные доказательства того, что Компания не сможет возместить все суммы, и это событие имеет измеримое влияния на суммы, получаемые Компанией от ретроцессионера.

Технические резервы

Компания создает технические резервы, чтобы отразить оценку обязательств, возникших по договорам перестрахования: резерв незаработанных премий и резерв неистекших рисков, технические резервы убытков. Доля ретроцессионеров в технических резервах раскрыта в отчете о финансовом положении в активах.

Резерв незаработанных премий (РНП)

Резерв незаработанных премий отражает часть подписанных премий, которая относится к периоду риска, следующему за отчетным периодом. Резерв рассчитывается для каждого страхового полиса согласно методу «Pro rata temporis» исходя из количества дней в году, равного 365 дням, и периода действия каждого конкретного договора.

Технические резервы убытков

Технические резервы убытков включают в себя резервы в размере оцененной Компанией конечной стоимости урегулирования всех произошедших, но неурегулированных убытков на отчетную дату, вне зависимости от того, заявлены данные убытки или нет, а также внутренние или внешние расходы на урегулирование убытков. Резервы убытков не дисконтируются.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

РЗУ состоит из заявленных убытков по страховым случаям. Резерв заявленных убытков устанавливается по каждому страховому случаю экспертами Компании в соответствии с размером заявленных, но неурегулированных убытков на отчетную дату. Анализ чувствительности страховых обязательств представлен в Примечании 32 (з) и анализ развития требований представлен в Примечании 32 (и).

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

РПНУ рассчитывается в соответствии с размером произошедших, но незаявленных убытков до конца отчетного периода. Для определения РПНУ на отчетную дату руководство использует информацию о страховых случаях, произошедших в отчетном и предшествующих периодах на основании метода квартального треугольника развития страховых выплат. Анализ развития требований представлен в Примечании 32 (и).

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, уплачиваемое посредникам и перестрахователям за заключение договоров перестрахования. Отложенные аквизиционные расходы представляют собой часть аквизиционных расходов, относящуюся к будущим отчетным периодам, и находятся в той же пропорции, что и соотношение резерва незаработанных премий с подписанными страховыми премиями брутто по каждому договору перестрахования.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату руководство определяет достаточность признанных страховых обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) при помощи оценки будущих денежных потоков от страховых договоров и сравнения этих расчетов прогнозируемого денежного потока с балансовой стоимостью обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При выполнении этих тестов используются текущие лучшие оценки всех будущих потоков денежных средств по договорам перестрахования и связанные с этим расходы, такие, как расходы на ведение дела, обеспечивающих выполнение договоров перестрахования.

Если тест показывает, что учтенная сумма обязательств недостаточна, то разница относится к расходам отчетного периода, при этом формируя дополнительные технические резервы неистекшего риска.

Тест на адекватность обязательств применяется к валовой сумме резервов, то есть влияние ретроцессии не принимается во внимание.

(д) Финансовые инструменты

Классификация

Все финансовые инструменты первоначально классифицируются в одну из следующих категорий:

Финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются финансовые активы или обязательства, которые приобретены или понесены для целей продажи или выкупа в ближайшее время; или которые являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которыми управляют совместно, и для которых существуют доказательства недавней краткосрочной реализации рыночной прибыли; или которые являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии и эффективным инструментом хеджирования) или те, которые при первоначальном признании определены Компанией как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Активами, имеющимися в наличии для продажи, являются финансовые активы, первоначально классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, а также не классифицируемые как удерживаемые до погашения, а также как займы и дебиторская задолженность. Имеющиеся в наличии для продажи инструменты включают определенные долевые ценные бумаги. В данной категории, как правило, отражаются финансовые активы, удерживаемые в течение неопределенного срока, которые могут быть проданы по причине уменьшения ликвидности, а также в результате колебаний процентных ставок, валютных курсов и цен на акции.

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определимыми платежами и фиксированным сроком, которые Компания намерена и способна удерживать до срока погашения. В данной категории учитываются финансовые вложения в долговые ценные бумаги.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми платежами, не котирующимися на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность включают займы, депозиты в банках, аккредитивы и дебиторскую задолженность по операциям перестрахования и ретроцессии, денежные средства и их эквиваленты. В данной категории также учитывается дебиторская задолженность по операциям перестрахования.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают финансовые обязательства Компании, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К данной категории относится кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения/выдачи. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо

произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства компании или кого-либо из контрагентов.

Первоначальная и последующая оценка

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости и включают, затраты, связанные с заключением сделки, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в последующем учитываются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли и убытка.

После первоначального признания, все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, за исключением долевых инструментов, справедливую стоимость которых невозможно достоверно определить. Эти инструменты учитываются по стоимости их приобретения за вычетом убытков от обесценения.

Все финансовые обязательства и прочие финансовые активы, включая займы и дебиторскую задолженность, депозиты в банках и удерживаемые до погашения активы, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность не дисконтируются. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибылей или убытков. Разницы, возникающие в связи с изменениями в справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, признаются через прочий совокупный доход в капитале.

Долевые инструменты, учитываемые по цене приобретения за вычетом убытков от обесценения

Инвестиции в акции ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Промагролизинг» учитываются по цене приобретения ввиду невозможности достоверного определения их справедливой стоимости, поэтому в данной финансовой отчетности справедливая стоимость данных инвестиций не раскрыта. Балансовая стоимость указанных инвестиций была следующая:

Инвестиция/балансовая стоимость	**На 31 декабря 2020 года, тыс рублей**	**На 31 декабря 2019 года, тыс рублей**
Акции ОАО «Белагропромбанк»	35 000	35 000
Акции ОАО «Промагролизинг»	70 115	4 115

Невозможность определения справедливой стоимости долевых инструментов в Республике Беларусь вызвана отсутствием активного рынка ценных бумаг, недостаточностью сделок с ценными бумагами финансовых институтов, тем, что экспертные оценки стоимости указанных ценных бумаг предполагают большую степень неопределенности в отношении применяемых суждений, используемых при оценке, в частности в оценке страновых рисков.

При оценке справедливой стоимости инвестиций в случае недоступности рыночной информации о ценах спроса или предложения, а также сделок с такими или аналогичными долевыми инструментами используется метод оценки акций на основе балансовой стоимости компании-эмитента, определенной по финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Компания учитывает данные инвестиции по цене приобретения за вычетом убытка от обесценения, поскольку номинальная стоимость представляет собой наилучшую оценку стоимости денежных потоков, предполагаемых к получению в случае реализации данного долевого инструмента, методы и исходные данные для оценки содержат значительные суждения и приводят к невозможности достоверного определения справедливой стоимости.

	31 декабря 2020 года (неаудировано)		31 декабря 2019 года	
Инвестиция	**% владения**	**Чистые активы по МСФО, тыс рублей**	**% владения**	**Чистые активы по МСФО, тыс рублей**
Акции ОАО «Белагропромбанк»	2,8263%	1 322 503*	2,8263%	1 311 198**
Акции ОАО «Промагролизинг»	10,5124%	795 646*	1,6121%	582 473**

(*) - оценочные данные о чистых активах по МСФО исходя из данных доступной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2020 года.
(**) – информация взята из проаудированной отчетности ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Промагролизинг» за 2019 год.

Определение справедливой стоимости

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

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличатся от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки.

(е) Обесценение

Финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли объективные признаки обесценения финансовых активов, кроме тех, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы обесцениваются только в том случае, если существует объективное доказательство, что произошло событие убытка после первоначального признания актива, которое оказывает негативное влияние на денежные потоки в будущем, которые можно достоверно оценить.

Компания рассматривает признаки обесценения в отношении каждого отдельного актива по каждому отдельному договору перестрахования и ретроцессии. Для дебиторской задолженности не создаются резервы под обесценение, если не наступил срок платежа.

Компания создает резерв под обесценение депозитов в банках при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания, и при условии, что указанное событие (или

события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из собственного капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания рассматривает на уровне отдельных активов в индивидуальном порядке. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение.

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов и отложенных аквизиционных расходов, оцениваются на каждую отчетную дату на наличие признаков обесценения. При наличии таких признаков Компания оценивает возмещаемую стоимость соответствующего актива. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов определяется как наибольшая из их справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости их использования. При оценке стоимости использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для актива. Для актива, который не генерирует поступление денежных средств, независящих от потоков от других активов, возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежный поток, к которой актив принадлежит. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежный поток, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и восстанавливаются только в случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы. Любой убыток от обесценения восстанавливается, только в той мере, в которой балансовая стоимость актива не

превысит балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(ж) Инвестиционные доходы и расходы

Инвестиционный доход включает в себя процентные доходы от финансовых вложений (в том числе имеющихся в наличии для продажи финансовых активов), доход от дивидендов и прибыль от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Процентный доход признается по мере начисления в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доход от дивидендов признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату, когда установлено право Компании получить платеж.

(з) Налог на прибыль

(i) Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Сумма текущего расхода по налогу на прибыль определяется исходя из налогооблагаемой прибыли за год и рассчитывается в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету в другие годы, а также исключает элементы, не подлежащие налогообложению или вычету.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке белорусского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом,

отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(и) Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают депозиты до востребования, однодневные депозиты и срочные депозиты в банках, первоначальный срок погашения которых не превышает трех месяцев. Отчет о движении денежных средств составляется косвенным методом.

(к) Депозиты в банках и аккредитивы

К депозитам в банках относятся денежные средства в белорусских рублях или иностранной валюте, размещенные Компанией в банке в целях хранения и получения дохода на срок, превышающий три месяца.

К аккредитивам относятся денежные средства, находящиеся на аккредитивных счетах в банках, открытых по требованию перестрахователей при заключении договоров перестрахования. Данными денежными средствами Компания не может распоряжаться до момента полного урегулирования убытков, которые возникли в период действия договоров перестрахования. В настоящее время у Компании открыты аккредитивные счета по договорам перестрахования, заключенным с HANNOVER RUCKVERSICHERUNG AG по виду страхования - Страхование катастрофических рисков. Первоначально аккредитивные счета открываются на 1 год с возможностью дальнейшей пролонгации.

(л) Вознаграждение сотрудников

Заработные платы работников признаются как затраты отчетного периода. Государственная пенсионная система предусматривает расчет текущих взносов работодателя в Фонд социальной защиты населения как процент от текущих общих выплат работникам. Такие затраты начисляются в период, когда начисляются соответствующие расходы по заработной плате. При выходе на пенсию все выплаты пенсионных пособий производятся государством. Компания не имеет никаких пенсионных соглашений, отличных от Государственной пенсионной системы Республики Беларусь. Кроме того, Компания не имеет обязательств по пенсионным пособиям или иным компенсациям, требующих начисления.

(м) Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

(н) Распределение прибыли собственнику

В соответствии с законодательством Республики Беларусь, Компания обязана распределять часть своей прибыли в пользу Правительства Республики Беларусь. В 2020 и 2019 годах направление прибыли собственнику включает в себя платежи в бюджет определенного процента прибыли, полученной Компанией за год в соответствии с белорусскими стандартами бухгалтерского учета. Процент зависит от рентабельности Компании и указан в Указе Президента Республики Беларусь

№637 от 28 декабря 2005 года (с изменениями и дополнениями). Процент отчисления составляет 20% от прибыли, посчитанной на основании данных отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь.

Дополнительным платежом в пользу собственника является отчисление в инвестиционный фонд, формируемый в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 357 от 7 августа 2012 «О порядке формирования и использовании средств инновационных фондов» (с последующими изменениями и дополнениями). В 2020 году фактические отчисления производились в размере 5,95% от прибыли, посчитанной на основании данных отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь (в 2019 году – 8,3%).

(7) НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в периоде первоначального применения. Компания также воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

На собрании, проведенном в марте 2020 года, Совет по МСФО постановил перенести дату вступления в силу МСФО (IFRS) 17 на 1 января 2023 года. Таким образом, МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий. См. пункт *«Переход на новый стандарт»* относительно МСФО (IFRS) 9 в отношении переходных положений, касающихся классификации финансовых активов.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией будет анализироваться следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых

обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;

- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);

- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов. Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания будет анализировать договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания будет принимать во внимание:

условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;

условия, имеющие эффект рычага (левередж);

условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;

условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным активам);

условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Оценка влияния

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Компания выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки,

Компания не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на ее финансовую отчетность.

Обесценение – финансовые активы и активы по договору

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- *На основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.* Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *На основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.* Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Организация может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют использования профессиональных суждений и допущений, особенно в следующих областях:

оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также

включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. В отношении определенных позиций, подверженных риску, по которым имеются опубликованные внешние кредитные рейтинги, Компания будет использовать эти внешние кредитные рейтинги. Компания будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска будут определяться с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска будут определяться и калиброваться таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Оценка влияния

Компания считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Компания еще не завершила разработку собственной методологии по оценке ожидаемых кредитных убытков.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Компания не классифицировала по своему усмотрению какие-либо обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не имеет намерения так делать. Оценка Компании не выявила значительного влияния в отношении классификации финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Оценка Компании включала анализ с целью выявления пробелов в данных на основе текущих процессов, и сейчас Компания находится в процессе внедрения изменений в системы и средства контроля, которые, по ее мнению, будут необходимы, чтобы собирать требуемые данные.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2023 года.

- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения: определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив; классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация по усмотрению Компании некоторых не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Активами с низким кредитным риском

признаются активы, имеющие инвестиционный уровень рейтинга международных рейтинговых агентств.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

– Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.);

– Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»);

– Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);

– Классификация обязательств на краткосрочные или долгосрочные (Поправки к МСФО (IAS) 1);

– Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);

– Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).

Прочие поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2020 года:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО;
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- Реформа базовой процентной ставки (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7).

Прочие поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2020 года, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(8) ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ, ЦЕЛЬ КОТОРЫХ – СРАВНИТЬ КОМПАНИЮ, ВОСПОЛЬЗОВАВШУЮСЯ ВРЕМЕННЫМ ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 9, С ОРГАНИЗАЦИЯМИ, ПРИМЕНЯЮЩИМИ МСФО (IFRS) 9

а. Анализ справедливой стоимости

Следующая таблица содержит информацию о справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и изменениях справедливой стоимости в течение отчетного периода по финансовым активам:

	По состоянию на 31 декабря 2020 года тыс. руб.	В течение года, закончившегося, 31 декабря 2020 года, тыс руб.
Финансовые активы, которые отвечают критерию SPPI согласно МСФО (IFRS) 9 (за исключением любых финансовых активов, которые отвечают определению МСФО (IFRS) 9 предназначенных для торговли, или управление которыми и оценка результативности которых осуществляются на основе справедливой стоимости)	**301 838**	**10 832**
(а) денежные средства и их эквиваленты	61 761	
(б) депозиты в банках	1 805	
(в) долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25 593	
(г) финансовые вложения в долговые ценные бумаги	116 506	10 832
(д) дебиторская задолженность по операциям перестрахования	55 214	
(е) дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	6 261	
(ж) прочая дебиторская задолженность	33	
(з) аккредитивы	34 665	

Все прочие финансовые активы, включая финансовые активы:		
договорные условия которых не предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы	-	-
(а) долевые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-*	-

*информация о справедливой стоимости не раскрыта, так как на момент составления отчетности достоверно ее определить не было возможности.

b. Анализ кредитного качества

Компания использует внешние рейтинги для финансовых активов с установленными внешними рейтингами.

По банкам, по которым установлен международный кредитный рейтинг, классификация ведется по данному рейтингу. В расчет принимаются рейтинги, установленные по методологии Standard&Poors. При оценке финансовых активов, выпущенных Республикой Беларусь, выпущенных в лице государственных органов Республики Беларусь (Министерство финансов), банков, которые подконтрольны Правительству Республики Беларусь в лице государственных органов Республики Беларусь Компания использует суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь.

Ввиду особенности деятельности Компании, которая ведет лишь страховой (перестраховочный) бизнес, вся дебиторская задолженность является дебиторской задолженностью, срок оплаты по которой еще не наступил, т.к. при непоступлении очередного платежа договор перестрахования/ретроцессии либо расторгается, либо заключаются дополнительные соглашения на перенос сроков платежа. Таким образом, внутренняя градация не предусмотрена, все виды дебиторской задолженности относятся к одной категории «Непросроченная дебиторская задолженность».

Ниже представлена информация по кредитному качеству финансовых активов, которые отвечают критерию SPPI согласно МСФО (IFRS) 9 (за исключением любых финансовых активов, которые отвечают определению МСФО (IFRS) 9 предназначенных для торговли, или управление которыми и оценка результативности которых осуществляются на основе справедливой стоимости). Информация по кредитному качеству финансовых активов представляется по уровням кредитного риска, как определяется в МСФО (IFRS) 7, балансовая стоимость определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 (в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под обесценение).

Категория финансовых активов	**Сальдо на 31 декабря 2020 года**
Денежные средства и их эквиваленты, итого	**61 761**
- счета в банках с кредитным рейтингом B	57 157
-счета в государственных банках, по которым для целей презентации был использован суверенный кредитный рейтинг B	4 604
Аккредитивы, итого	**34 665**
- счета в банках с кредитным рейтингом B	34 665
Депозиты в банках, итого	**1 805**
-счета в государственных банках, по которым для целей презентации был использован суверенный кредитный рейтинг B	1 805
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, итого	**25 593**
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом B	25 593

Категория финансовых активов	Сальдо на 31 декабря 2020 года
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, итого	**119 000**
Облигации Правительства Республики Беларусь и государственных органов с кредитным рейтингом B	81 904
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом B	37 096
Дебиторская задолженность, итого	**61 508**
Срок оплаты по которой не наступил	61 508

Все финансовые активы на 31 декабря 2020 года не относятся к категории низкого кредитного риска.

Сумма дебиторской задолженность резидентов Республики Беларусь на 31 декабря 2020 года составляет 36 809 тыс. рублей, оставшаяся сумма дебиторской задолженности 24 699 тыс. рублей относится к договорам, заключенным с нерезидентами Республики Беларусь.

(9) ПОДПИСАННЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО

Тыс. бел. руб	2020			2019		
	Подписанные премии, брутто	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Подписанные премии, нетто**	**Подписанные премии, брутто**	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Подписанные премии, нетто**
Перестрахование имущества	74 212	(20 330)	53 882	46 930	(20 560)	26 370
Перестрахование авиационных рисков	15 335	(13 598)	1 737	12 741	(10 739)	2 002
Перестрахование ответственности владельцев транспортных средств	10 976	(3 132)	7 844	5 939	(4 358)	1 581
Перестрахование финансовых рисков	9 794	(2 552)	7 242	24 180	(4 845)	19 335
Перестрахование медицинских расходов	2 607	-	2 607	4 239	-	4 239
Перестрахование ответственности	3 438	(1 108)	2 330	3 636	(606)	3 030
Перестрахование транспорта	3 358	(9)	3 349	782	(22)	760
Морское перестрахование	2 648	(1 280)	1 368	2 789	(1 146)	1 643
Перестрахование от несчастных случаев	272	(91)	181	165	(91)	74
	122 640	**(42 100)**	**80 540**	**101 401**	**(42 367)**	**59 034**

(10) ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО

Тыс. бел. руб	2020			2019		
	Заработанные премии, брутто	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Заработанные премии, нетто**	**Заработанные премии, брутто**	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Заработанные премии, нетто**
Перестрахование имущества	88 893	(27 565)	61 328	35 959	(15 990)	19 969
Перестрахование авиационных рисков	15 730	(13 857)	1 873	13 834	(11 648)	2 186
Перестрахование ответственности владельцев транспортных средств	13 794	(3 106)	10 688	5 939	(4 358)	1 581
Перестрахование транспорта	4 418	(13)	4 405	696	(14)	682
Морское перестрахование	3 364	(1 278)	2 086	2 446	(1 150)	1 296
Перестрахование медицинских расходов	2 521	-	2 521	1 589	-	1 589
Перестрахование финансовых рисков	2 468	(1 800)	668	32 983	(5 768)	27 215
Перестрахование ответственности	2 118	(1 312)	806	2 619	(1 002)	1 617
Перестрахование от несчастных случаев	325	(88)	237	35	(16)	19
	133 631	**(49 019)**	**84 612**	**96 100**	**(39 946)**	**56 154**

(11) ТЕХНИЧЕСКИЕ РЕЗЕРВЫ НЕЗАРАБОТАННЫХ ПРЕМИЙ И НЕИСТЕКШИХ РИСКОВ

Тыс. бел. руб	Брутто	Доля ретроцессионеров	Нетто
Остаток на 1 января 2019 года	**88 972**	**(34 686)**	**54 286**
Подписанные премии	101 401	(42 367)	59 034
Премии заработанные	(96 100)	39 946	(56 154)
Изменения за год	5 301	(2 421)	2 880
Влияние изменения курсов иностранных валют	(2 222)	1 223	(999)
Остаток на 31 декабря 2019 года	**92 051**	**(35 884)**	**56 167**
Подписанные премии	122 640	(42 100)	80 540
Премии заработанные	(133 631)	49 019	(84 612)
Изменения за год	(10 991)	6 919	(4 072)
Влияние изменения курсов иностранных валют	22 903	(10 684)	12 219
Остаток на 31 декабря 2020 года	**103 963**	**(39 649)**	**64 314**

Тыс. бел. Руб	31 декабря 2020			31 декабря 2019		
	Брутто	Доля ретро-цессионеров	Нетто	Брутто	Доля ретро-цессионеров	Нетто
РНП	103 100	(39 649)	63 451	91 359	(35 884)	55 475
РНР	863	-	863	692	-	692
	103 963	**(39 649)**	**64 314**	**92 051**	**(35 884)**	**56 167**

По состоянию на 31 декабря 2020 года был создан резерв неистекших рисков в размере 863 тыс. бел. рублей. На 31 декабря 2019 года резерв неистекшего риска был создан в размере 692 тыс. бел. рублей.

Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков на 31 декабря 2020 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	Бел.руб.	Долл. США	Евро	Росс.руб.	Итого
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, брутто	9 347	60 967	26 750	6 899	**103 963**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, нетто	7 479	32 262	19 274	5 299	**64 314**

Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков на 31 декабря 2019 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	Бел.руб.	Долл. США	Евро	Росс.руб.	Итого
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, брутто	7 198	47 522	29 958	7 373	**92 051**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, нетто	5 422	22 610	23 083	5 052	**56 167**

(12) ВЫПЛАТЫ ПО ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, НЕТТО

Тыс. бел. Руб

	2020			2019		
	Страховые возмещения, брутто	**Доля ретроцессионеров**	**Страховые возмещения, нетто**	**Страховые возмещения, брутто**	**Доля ретроцессионеров**	**Страховые возмещения, нетто**
Перестрахование финансовых рисков	16 950	(3 313)	13 637	13 021	(2 121)	10 900
Перестрахование имущества	16 770	(2 002)	14 768	11 874	(1 979)	9 895
Перестрахование медицинских расходов	3 487	-	3 487	1 941	-	1 941
Перестрахование ответственности владельцев транспортных средств	2 985	-	2 985	316	(11)	305
Перестрахование авиационных рисков	1 473	(156)	1 317	1 569	(661)	908
Перестрахование транспорта	741	(2)	739	359	-	359
Морское перестрахование	629	(141)	488	2 737	(1 583)	1 154
Перестрахование ответственности	316	(26)	290	459	-	459
Перестрахование от несчастных случаев	114	(34)	80	21	(7)	14
	43 465	**(5 674)**	**37 791**	**32 297**	**(6 362)**	**25 935**

(13) ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СТРАХОВЫМ ВОЗМЕЩЕНИЯМ, НЕТТО

Тыс. бел. Руб

	2020			2019		
	Принятые обязательства по страховым возмещениям, брутто	**Доля ретроцессионеров**	**Принятые обязательства по страховым возмещениям, нетто**	**Принятые обязательства по страховым возмещениям, брутто**	**Доля ретроцессионеров**	**Принятые обязательства по страховым возмещениям, нетто**
Перестрахование финансовых рисков	56 716	(16 483)	40 233	12 459	(1 463)	10 996
Перестрахование имущества	11 516	17 311	28 827	27 356	(13 952)	13 404
Перестрахование медицинских расходов	3 675	-	3 675	2 205	-	2 205
Перестрахование ответственности владельцев транспортных средств	3 477	617	4 094	425	(441)	(16)
Перестрахование авиационных рисков	1 315	(873)	442	3 506	(620)	2 886
Перестрахование транспорта	962	-	962	766	-	766
Перестрахование ответственности	976	20	996	(793)	2	(791)
Перестрахование от несчастных случаев	134	(45)	89	138	(12)	126
Морское перестрахование	122	(492)	(370)	3 014	(842)	2 172
	78 893	**55**	**78 948**	**49 076**	**(17 328)**	**31 748**

Рост убытков по линии бизнеса Перестрахование финансовых рисков связано с одним крупным убытком по виду страхования «Страхование риска невозврата (непогашения) экспортного кредита, предоставленного организациям-нерезидентам Республики Беларусь».

(14) ТЕХНИЧЕСКИЕ РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ

Тыс. бел. Руб	Брутто	Доля ретро-цессионеров	Нетто
Остаток на 1 января 2019	**59 728**	**(13 184)**	**46 544**
Принятые обязательства по страховым возмещениям за период	49 076	(17 328)	31 748
Страховые возмещения уплаченные	(32 297)	6 362	(25 935)
Изменения за год	16 779	(10 966)	5 813
Влияние изменения курсов иностранных валют	507	244	751
Остаток на 31 декабря 2019	**77 014**	**(23 906)**	**53 108**
Принятые обязательства по страховым возмещениям за период	78 893	55	78 948
Страховые возмещения уплаченные	(43 465)	5 674	(37 791)
Изменения за год	35 428	5 729	41 157
Влияние изменения курсов иностранных валют	9 348	(2 006)	7 342
Остаток на 31 декабря 2020	**121 790**	**(20 183)**	**101 607**

Тыс. бел. Руб	31 декабря 2020			31 декабря 2019		
	Брутто	Доля ретро-цессио-неров	Нетто	Брутто	Доля ретро-цессио-неров	Нетто
РЗУ	107 990	(20 183)	87 807	61 072	(23 906)	37 166
РПНУ	13 800	-	13 800	15 942	-	15 942
	121 790	**(20 183)**	**101 607**	**77 014**	**(23 906)**	**53 108**

Технические резервы убытков на 31 декабря 2020 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	Бел.руб.	Долл. США	Евро	Росс.руб	Итого
Технические резервы убытков, брутто	6 052	42 405	57 460	15 873	**121 790**
Технические резервы убытков, нетто	2 813	33 467	51 088	14 239	**101 607**

Технические резервы убытков на 31 декабря 2019 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	Бел.руб.	Долл. США	Евро	Росс.руб	Итого
Технические резервы убытков, брутто	23 647	23 257	8 038	22 072	**77 014**
Технические резервы убытков, нетто	7 929	18 143	6 891	20 145	**53 108**

(15) АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Изменение отложенных аквизиционных расходов за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

Тыс. бел. Руб		
Остаток на 1 января 2019		**5 554**
Подписанные акцизиционные расходы		10 426
Изменение акцизиционных расходов, признанное в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		(8 955)
	Изменения за год	1 471
Остаток на 31 декабря 2019		**7 025**
Подписанные аквизиционные расходы		18 848
Изменение аквизиционных расходов, признанное в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		(15 303)
	Изменения за год	3 545
Остаток на 31 декабря 2020		**10 570**

В 2020 и 2019 годах аквизиционные расходы в разрезе видов перестрахования представлены следующим образом:

Тыс. бел. Руб	**2020**	**2019**
Перестрахование имущества	13 686	6 152
Перестрахование финансовых рисков	754	1 325
Перестрахование медицинских расходов	481	1 299
Перестрахование ответственности	427	408
Перестрахование авиационных рисков	455	518
Морское перестрахование	146	219
Перестрахование транспорта	611	97
Перестрахование от несчастных случаев	12	19
Перестрахование ответственности владельцев транспортных средств	2 276	389
	18 848	**10 426**

Тыс. бел. Руб	**2020**	**2019**
Комиссионное вознаграждение страховых и перестраховочных компаний	7 925	6 445
Комиссионное вознаграждение перестраховочных брокеров	10 923	3 981
	18 848	**10 426**

(16) АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Тыс. бел. руб	2020	2019 пересчитано*
Расходы на оплату труда	2 605	1 980
Расходы на страхование	1 205	553
Отчисления на пенсионное страхование	594	446
Комиссии банкам	345	185
Аренда	171	166
Реклама и связи с общественностью	163	145
Налоговые отчисления	143	107
Отчисления на социальное страхование	127	93
Коммунальные услуги и техническое обслуживание	111	89
Профессиональные услуги	88	179
Командировки	27	84
Амортизация основных средств и нематериальных активов	27	31
Членские взносы	27	27
Прочее	202	166
	5 835	**4 251**

(17) ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Тыс. бел. Руб	2020	2019
Процентные доходы по облигациям	10 053	14 820
Проценты по депозитам до трех месяцев	1 494	1 610
Дивиденды полученные	442	326
Проценты по займам	131	-
Процентные доходы по депозитам в банках	4	-
	12 124	**16 756**

(18) ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Тыс. бел. Руб	2020	2019
Прочие доходы		
Курсовые разницы	22 557	-
Доходы по регрессным претензиям	1 273	2 646
Доходы от расторжения договоров ретроцессии	865	841
Прочие доходы	52	34
Итого прочие доходы	**24 747**	**3 521**

Тыс. бел. руб

Прочие расходы	2020	2019
Расходы от расторжения договоров перестрахования	(10 609)	(5 871)
Курсовые разницы	-	(2 967)
Благотворительность	(826)	(1 175)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(660)	(470)
Прочие	(1 098)	(456)
Итого прочие расходы	**(13 193)**	**(10 939)**

(19) РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Беларусь ставка налога на прибыль для предприятий в 2020 и 2019 годах составляет 18%, для банков и страховых организаций - 25%.

Тыс. бел. руб	2020	2019 пересчитано*
Текущий налог	4 315	4 376
Отложенный налог на прибыль	(3 344)	(1 840)
Расходы по налогу на прибыль	**971**	**2 536**

Тыс. бел. руб	2020		2019 пересчитано*	
	%	тыс. бел. руб.	%	тыс. бел. руб.
Прибыль до налогообложения		**10 472**		**22 604**
Теоретический налог по ставке	25%	2 618	25%	5 651
Льготируемая прибыль (доход по облигациям)	(18,75%)	(1 964)	(14,98%)	(3 389)
Необлагаемые расходы	5,50%	576	1,57%	356
Доходы, не учитываемые при налогообложении	(2,47%)	(259)	(0,36%)	(82)
Расходы по налогу на прибыль	**9,28%**	**971**	**11,23%**	**2 536**

Тыс. бел. Руб	2020	2019
Отложенный налоговый актив на начало года	**5 184**	**3 344**
Доходы по отложенному налогу, начисленные за период и относимые на прибыль или убыток	3 344	1 840
Отложенный налоговый актив на конец года	**8 528**	**5 184**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отложенные налоговые активы и обязательства были представлены следующим образом:

	Активы		Обязательство		Нетто	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Основные средства	-	-	(178)	(175)	(178)	(175)
Нематериальные активы	20	10	-	-	20	10
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 126	1 123	-	-	1 126	1 123
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	459	1 125	-	-	459	1 125
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	172	148	-	-	172	148
Прочая дебиторская задолженность	46	44	-	-	46	44
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(2 643)	(1 755)	(2 643)	(1 755)
Накопленные расходы будущих периодов	58	39	-	-	58	39

	Активы		Обязательство		Нетто	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий и неистекших рисков	93	-	-	(328)	93	(328)
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	-	431	(817)	-	(817)	431
Аккредитивы	-	-	(2 123)	(35)	(2 123)	(35)
Предоплаты	3	1	-	-	3	1
Технические резервы незаработанных премий и неистекшего риска	2 649	930	-	-	2 649	930
Технические резервы убытков	9 700	3 792	-	-	9 700	3 792
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	-	-	(1)	(30)	(1)	(30)
Кредиторская задолженность по договорам ретроцессии	-	-	(93)	(200)	(93)	(200)
Прочая кредиторская задолженность	95	64	-	-	95	64
Прочие технические резервы		-	(38)	-	(38)	-
Чистые налоговые активы (обязательства)	**14 421**	**7 707**	**(5 893)**	**(2 523)**	**8 528**	**5 184**

(20) РЕЗУЛЬТАТ ПЕРЕДАЧИ РИСКОВ В РЕТРОЦЕССИЮ

Тыс. бел. Руб	Прим.	2020	2019
Премии, переданные ретроцессионерам	9	(42 100)	(42 367)
Доля ретроцессионеров в изменении резерва незаработанных премий	11	(6 919)	2 421
Доля ретроцессионеров в выплаченных возмещениях	12	5 674	6 362
Доля ретроцессионеров в изменении резерва убытков	14	(5 729)	10 966
Комиссионные доходы по ретроцессии		2 269	2 095
Итого результат передачи рисков в ретроцессию		**(46 805)**	**(20 523)**

(21) ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Тыс. бел. Руб

	Транспортные средства	Прочие основные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2019	**40**	**45**	**196**	**2 143**	**2 424**
Приобретение	-	-	7	13	20
Остаток на 31 декабря 2019	**40**	**45**	**203**	**2 156**	**2 444**
Приобретение	-	-	4	342	346
Остаток на 31 декабря 2020	**40**	**45**	**207**	**2 498**	**2 790**

Тыс. бел. Руб

	Транспортные средства	Прочие основные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2019	**(16)**	**(40)**	**(104)**	**-**	**(160)**
Амортизация за год	(3)	-	(21)	-	(24)
Остаток на 31 декабря 2019	**(19)**	**(40)**	**(125)**	**-**	**(184)**
Амортизация за год	(3)	(1)	(17)	-	(21)
Остаток на 31 декабря 2020	**(22)**	**(41)**	**(142)**	**-**	**(205)**
Остаток на 1 января 2019	**24**	**5**	**92**	**2 143**	**2 264**
Остаток на 31 декабря 2019	**21**	**5**	**78**	**2 156**	**2 260**
Остаток на 31 декабря 2020	**18**	**4**	**65**	**2 498**	**2 585**

(22) ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Тыс. бел. Руб	Валюта	Балансовая стоимость на 31 декабря 2020	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	Долл. США	46 302	39 933
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	Бел.руб.	-	31 695
Облигации ОАО «Банк Развития Республики Беларусь»	Бел.руб.	37 096	-
Еврооблигации Республики Беларусь	Долл. США	35 602	29 039
		119 000	**100 667**

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям Министерства финансов Республики Беларусь в белорусских рублях составляет 0%. Облигации были полностью погашены 25 марта 2020 года. Компания рассматривает данный договор как сделку с собственником.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по облигациям Министерства финансов Республики Беларусь в долларах США, приобретенным в течение 2020 и 2019 года, составляет 4,2% и 5%, срок погашения наступает - 25.02.2025. Стоимость данных облигаций на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составляет 46 302 тыс рублей и 39 933 тыс. рублей соответственно.

Согласно проспектам эмиссии процентный доход по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США составляет 6,88% и 6,75%, срок погашения по части облигаций наступает - 28 февраля 2023 года, по оставшейся части - 02 мая 2024 года.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по облигациям ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» в белорусских рублях равен Ставке рефинансирования НБ РБ, срок погашения наступает - 30.06.2028, выплата дохода производится 1 раз в год.

(23) ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, которые классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой некотируемые акции в других компаниях и котируемые государственные облигации государственных банков.

Тыс. бел. руб			31 декабря 2020		31 декабря 2019	
		Сектор	% собственности	Балансовая стоимость	% собственности	Балансовая стоимость
ОАО «Белагропромбанк»	Акции	Банк	2,8263%	35 000	2,8263%	35 000
ОАО «Промагролизинг»	Акции	Лизинговая компания	10,5124%	70 115	1,6121%	4 115
ОАО «Банк Дабрабыт»	Облигации	Банк		-		3 600
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	Облигации	Банк		17 746		3 022
ОАО «Белагропромбанк»	Облигации	Банк		7 847		-
				130 708		**45 737**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года признаков, свидетельствующих о необходимости проведения теста на обесценение долевых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не было. Другую информацию относительно учета указанных инвестиций см в примечаниях 4, 6 (д).

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» в долларах США составляет 5%. Срок погашения наступает по части облигаций – 20 апреля 2021 года, по оставшейся части - 27 августа 2021 года.

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» в евро составляет 3,8%. Срок погашения наступает - 28 июня 2021 года.

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям ОАО «Белагропромбанк» в долларах США составляет 6,10%. Срок погашения наступает - 19 марта 2021 года.

Согласно договорам купли-продажи процентный доход по облигациям ОАО «Банк Дабрабыт» и Банка развития в белорусских рублях в течение 2020 года составлял 12% и 10%, соответственно, выкуп облигаций состоялся 2 апреля 2020 года и 16 января 2020 года, соответственно.

(24) ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Тыс. бел. руб	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Подлежащие уплате взносы от перестрахователей	55 214	52 424
	55 214	**52 424**

По указанной задолженности срок оплаты еще не наступил.

(25) ПРЕДОПЛАТЫ

Тыс. бел. руб	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	127	69
Предоплаты по отчислениям собственнику	2 357	-
Прочие	53	87
	2 537	**156**

(26) ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И АККРЕДИТИВЫ

Тыс. бел. Руб	31 декабря 2020	31 декабря 2019 (пересчитано)	1 января 2019 (пересчитано)
Вклады до 3 месяцев	61 172	66 109	84 377
Текущие счета в кредитных организациях	589	328	259
Денежные средства и их эквиваленты	**61 761**	**66 437**	**84 636**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все денежные средства и их эквиваленты были размещены в белорусских финансовых учреждениях.

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2020 года были размещены в следующих банках ОАО «Белагропромбанк» - 29 653 тыс рублей (48%), ОАО «АСБ Беларусбанк» - 23 001 тыс рублей (37%), ОАО «Белинвестбанк» - 4 503 тыс рублей (7%), ОАО «Банк Дабрабыт» - 4 604 тыс рублей (8%).

Основная сумма денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2019 года была размещена в следующих банках ОАО «Белагропромбанк» - 23 224 тыс рублей (35%), ОАО «АСБ Беларусбанк» - 24 829 тыс рублей (39%), ОАО «Белинвестбанк» - 13 558 тыс рублей (20%).

Основная сумма денежных средств и их эквивалентов на 1 января 2019 года была размещена в следующих банках ОАО «Белагропромбанк» - 39 541 тыс рублей (47%), ОАО «АСБ Беларусбанк» - 24 829 тыс рублей (30%), ОАО «Белинвестбанк» - 13 558 тыс рублей (16%).

Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2020 года в ОАО «Банк Дабрабыт» размещен срочный депозит в долларах США в размере 700 тыс. долларов США. (1 805 тыс. рублей в эквиваленте на 31 декабря 2020 года). Срок погашения депозита наступает – 29 ноября 2021 года.

Аккредитивы

По состоянию на 31 декабря 2020 года все аккредитивы размещены в ОАО «Белагропромбанк» в размере 34 665 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 – 20 426 тыс. рублей, на 1 января 2019 – 9 894 тыс. рублей)

(27) КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

В 2020 году уставный фонд Компании был увеличен на 1 000 тыс. рублей за счет нераспределенной прибыли (в 2019 году на 10 167 тыс. рублей), а также за счет вклада собственника денежными средствами на 65 000 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2020 года сформированный уставный фонд Компании составил 425 117 тыс. рублей (в 2019 году - 359 117 тыс. рублей).

Единственным учредителем Компании является Совет Министров Республики Беларусь. Отчисление из прибыли собственнику раскрыто в Примечании 6 (н).

Капитал Компании, распределяемый собственнику, ограничен суммой средств, которые указываются в официальной отчетности Компании, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета. Суммы, представленные нераспределенной прибылью в официальной отчетности Компании, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года были 21 944 тыс. бел. руб. и 11 171 тыс. бел. руб. соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года отчисления из прибыли собственнику составили:

- отчисления из прибыли Республиканских унитарных предприятий в сумме 3 589 тыс. бел. руб (в 2019 году: 3 023 тыс. бел. руб),

- отчисления в инвестиционный фонд Министерства финансов Республики Беларусь в сумме 857 тыс. бел. руб (в 2019 году: 1 000 тыс. бел. руб.).

(28) ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Тыс. бел. руб	31 декабря 2020	31 декабря 2019 пересчитано*	1 января 2019 пересчитано*
Задолженность перед собственником	-	1 542	1 999
Задолженность перед сотрудниками	220	154	174
Задолженность за основные средства	120	-	-
Расчеты по социальному страхованию	66	49	56
Расчеты по имущественному и личному страхованию	68	41	40
Резерв неиспользованных отпусков	92	48	37
Прочая	18	18	40
Прочая кредиторская задолженность	**584**	**1 852**	**2 306**

(29) СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Тыс. бел. руб	2020	2019
Зарплата и прочие расходы на персонал	**214**	**207**
- Ключевой руководящий персонал	214	207

Компанию контролирует Правительство Республики Беларусь. Компания осуществляет деятельность в экономической среде, в которой преобладают компании, которые прямо или косвенно контролирует Правительство Республики Беларусь через свои органы власти, агентства, ведомства и иные организации (вместе именуемые организации, связанные с государством). Компания совершала операции с иными организациями, связанными с государством, в том числе, среди прочих, операции по принятию рисков при перестраховании, перестрахованию рисков, получению услуг, хранению денежных взносов.

Операции со связанными сторонами, которые осуществляла Компания в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, и года, закончившегося 31 декабря 2019 года, осуществлялись в рамках обычной деятельности Компании, на условиях, одинаковых с теми, которые применяются Компанией для организаций, которые не связаны с государством, например, негосударственными страховщиками. Компания разработала политику закупок, стратегию формирования цены и порядок согласования операций по приобретению и продаже товаров и услуг независимо от того, связан контрагент с государством или нет.

Основными контрагентами, которые являются связанными сторонами, являются государственные страховые компании: БРУПЭИС «Белэксимгарант», БРУСП «Белгосстрах», а также страховые компании, доля государства в которых составляет более 50%: ЗАСО «Белнефтестрах», ЗАСО «ТАСК», ЗАСО «Промтрансинвест», СООО «Асоба». В таблице ниже отражены операции с государственными страховщиками.

Тыс. бел. руб	2020	2019
Подписанные премии, брутто	**60 032**	**73 067**
Государственные страховщики	60 032	73 067
Аквизиционные расходы	**(5 643)**	**(5 633)**
Государственные страховщики	(5 643)	(5 633)
Доля ретроцессионеров в подписанных премиях	**(7 326)**	**(3 171)**
Государственные страховщики	(7 326)	(3 171)
Комиссионный доход по операциям ретроцессии	**(677)**	**284**
Государственные страховщики	677	284
Выплаты по договорам перестрахования, брутто	**(25 532)**	**(18 173)**
Государственные страховщики	(25 532)	(18 173)

Тыс. бел. руб	**2020**	**2019**
Доля ретроцессионеров в страховых выплатах	**1 438**	**2 338**
Государственные страховщики	1 438	2 338

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2020**	**31 декабря 2019**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	**32 354**	**43 462**
Государственные страховщики	32 354	43 462
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	**(2 622)**	**(3 248)**
Государственные страховщики	(2 622)	(3 248)
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	**398**	**4**
Государственные страховщики	398	4
Прочая дебиторская задолженность	**10**	**57**
Государственные страховщики	10	57
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	**(4 100)**	**(1 669)**
Государственные страховщики	(4 100)	(1 669)
Прочая кредиторская задолженность	**(92)**	**-**
Государственные страховщики	(92)	-
РЗУ	**45 054**	**23 370**
Государственные страховщики	45 054	23 370
Доля ретроцессионеров в РЗУ	**13 665**	**18 385**
Государственные страховщики	13 665	18 385

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 530 от 26 августа 2006 года (с последующими изменениями и дополнениями) страховые компании, доля государства в которых составляет более 50%, обязаны вкладывать собственные средства и страховые резервы в государственные банки. Собственные средства таких страховых компаний могут быть размещены в государственные ценные бумаги, ценные бумаги Национального банка, ценные бумаги местных исполнительных и распорядительных органов, ценные бумаги государственных банков и ОАО «Банк развития Республики Беларусь», если иное не установлено Президентом Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, на 31 декабря 2019 года Компания имела на счетах в государственных банках денежные средства и их эквиваленты (в т.ч. депозиты до 3 месяцев) в размере 61 761 тыс. рублей, 66 437 тыс. рублей, соответственно. А также срочные депозиты в государственных банках на 31 декабря 2020 года в размере 1 805 тыс. рублей и аккредитивы на сумму 34 665 тыс рублей и 20 426 тыс рублей на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно. Проценты, начисленные по депозитам до 3 месяцев, размещенным в государственных банках, составили 1 494 тыс. рублей за 2020 и 1 610 тыс. рублей за 2019, соответственно. Проценты, начисленные по депозитам, размещенным в государственных банках, составили 4 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все финансовые вложения в долговые ценные бумаги, в суммах 119 000 тыс рублей и 100 667 тыс рублей и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в суммах 130 707 тыс рублей и 45 737 тыс рублей были инвестициями в связанные стороны.

(30) ЧИСЛЕННОСТЬ СОТРУДНИКОВ

	2020	**2019**
Средняя численность сотрудников	59	58

(31) ОСТАВШИЕСЯ СРОКИ ПОГАШЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

	31 декабря 2020			31 декабря 2019		
Тыс. бел. Руб	**Брутто обяза-тельства**	**Доля ретро-цессионеров**	**Нетто обяза-тельства**	**Брутто обяза-тельства**	**Доля ретро-цессионеров**	**Нетто обяза-тельства**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	103 963	(39 649)	64 314	92 051	(35 884)	56 167
Технические резервы убытков	121 790	(20 183)	101 607	77 014	(23 906)	53 108
Итого	**225 753**	**(59 832)**	**165 921**	**169 065**	**(59 790)**	**109 275**
Менее 1 года	174 851	(35 928)	**138 923**	119 400	(37 785)	**81 615**
От 1 года до 5 лет	44 931	(22 676)	**22 255**	41 902	(19 767)	**22 135**
Более 5 лет	5 971	(1 228)	**4 743**	7 763	(2 238)	**5 525**

(32) УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Риск и управление риском

Целью управления рисками Компании является защита интересов заинтересованных сторон, т.е. перестрахователей и учредителей Компании. Управление рисками включает в себя комплекс мер, выполнение которых требует участия каждого сотрудника в рамках своей компетенции. Управление рисками Компании включает:

- Требование достаточности капитала и управление капиталом;
- Определение и управление страховыми рисками;
- Определение и управление финансовыми рисками;
- Определение и управление операционными рисками.

(б) Требование платежеспособности и управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является соблюдение требований минимально установленного уровня капитала, предусмотренных Инструкцией о критериях и порядке оценки платежеспособности страховых организаций, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 10 мая 2007 года №73 (с последующими изменениями и дополнениями), а также минимального размера уставного капитала, установленного Указом Президента Республики Беларусь № 530 «О страховой деятельности» от 25 августа 2006 года. Компания обязана поддерживать минимальный капитал, требуемый для ведения бизнеса. Минимальный уставный фонд составляет 11 000 000 белорусских рублей. Минимальный необходимый капитал рассчитывается на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь, и должен поддерживаться на протяжении всего года с целью обеспечения способности Компании продолжать непрерывную деятельность. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года уставный фонд соответствует минимально установленному требованию.

С целью обеспечения уверенности в стабильности финансовой деятельности страховщика, страховая компания должна постоянно иметь в распоряжении собственные фонды, которые должны быть больше или равны определенной марже платежеспособности, рассчитанной на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2020**	**31 декабря 2019**
Маржа платежеспособности, рассчитанная исходя из полученных премий	21 960	17 125
Маржа платежеспособности, рассчитанная исходя из выплат	10 923	7 230
Маржа платежеспособности (наибольшая сумма)	**21 960**	**17 125**
Коэффициент перестрахования	1,00	0,6057
Маржа платежеспособности, скорректированная на коэффициент перестрахования	**21 960**	**10 373**
Итого капитал для расчета достаточности капитала (собственные фонды)	**265 598**	**189 067**
Избыток достаточности капитала	**243 638**	**178 694**

(в) Определение страховых рисков и управление ими

Бизнес принятого перестрахования представляет собой передачу риска от перестрахователей перестраховщику и управление этим риском. В страховом портфеле, в отношении ценообразования и формирования резервов, по которому применяется теория вероятности, главный риск, с которым сталкивается Компания в отношении договоров принятого перестрахования, заключается в том, что фактические страховые возмещения и обеспечения превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти потому, что частота и существенность выплат страхового возмещения и обеспечения окажется больше, чем предполагалось. Страховые события являются случайными, и фактический размер сумм требований и выплат будет варьироваться из года в год, исходя из расчетов с использованием статистических методов.

Расчет тарифов и цен на страховые продукты отражает существующие рыночные условия и покрывает самые вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов для существенного снижения финансовых рисков. Сделки, которые требуют специального разрешения, являются предметом особого внимания Руководства Компании и, в особенности, Страхового Комитета.

(г) Описание основных продуктов

Сроки и условия договоров принятого перестрахования, которые имеют существенное влияние на сумму, время и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающих от договоров принятого перестрахования, установлены ниже. Дополнительно ниже дана оценка основных страховых продуктов Компании и способы, с помощью которых она управляет связанными с ними рисками.

Основной целью перестрахования является предоставление страховым/ перестраховочным компаниям перестраховочной защиты.

Страховыми продуктами Компании являются:

- перестрахование авиационных рисков;
- имущественное перестрахование;
- перестрахование финансовых рисков (в том числе перестрахование риска непогашения кредита);
- перестрахование ответственности владельцев транспортных средств;
- перестрахование транспорта (КАСКО);
- перестрахование ответственности;
- морское перестрахование;
- перестрахование от несчастных случаев;
- перестрахование медицинских расходов.

Оценка основных страховых продуктов Компании и способы, с помощью которых она управляет связанными с ними рисками, приведена ниже.

Перестрахование авиационных рисков

Авиационное перестрахование – это общее название комплекса имущественного, личного перестрахования и перестрахования ответственности, которое вытекает из эксплуатации воздушного транспорта и защищает имущественные интересы юридических и физических лиц в случае наступления событий, определенных договором страхования или законодательством.

Порядок и условия проведения авиационных видов страхования являются специфическими и требуют отдельного отображения. Это, в частности, обусловлено следующими факторами:

- авиационное страхование связано с особыми, отличными от других видов имущества, рисками;
- значительный размер страховых сумм предусматривает согласование действий страховщиков и перестраховщиков;
- авиационные риски могут привести к катастрофическим и кумулятивным убыткам;
- авиационное страхование тесно связано с международным страховым рынком;
- авиационное страхование регулируется как национальным, так и международным правом;
- для проведения операций по авиационному страхованию нужна развитая специализированная инфраструктура;
- авиационные риски предъявляют высокие требования к профессиональной подготовке специалистов, которые осуществляют их страхование.

Авиационное страхование гражданской авиации проводится с целью обеспечения защиты интересов эксплуатантов воздушного судна, пассажиров, третьих лиц и включает:

- страхование ответственности воздушного перевозчика за вред, причиненный пассажирам, багажу, почте, грузам;
- страхование ответственности эксплуатанта воздушного судна за вред, причиненный третьим лицам;
- страхование членов экипажа воздушного судна и другого авиационного персонала;
- страхование воздушных судов;
- страхование работников заказчика авиационных работ, лиц, связанных с обеспечением технологического процесса во время выполнения авиационных работ.

Перестрахование авиационных рисков в вышеуказанных объемах возможно при наличии широкой системы ретроцессии. По размерам страховых сумм авиационные риски являются одними из наибольших из всех видов страхования (десятки и сотни миллионов долларов), поэтому заключаются крупные договоры ретроцессии с международными страховыми брокерами.

Имущественное перестрахование

Данный вид перестрахования покрывает убытки, понесенные в результате ущерба, нанесенного имуществу физических и юридических лиц. Принятый в перестрахование портфель Компании по этой линии бизнеса включает в себя следующие виды перестрахования:

- перестрахование катастрофических рисков;
- перестрахование строительно-монтажных рисков;
- перестрахование домашнего имущества граждан;
- перестрахование строений граждан;
- перестрахование имущества организаций;
- перестрахование животных юридических лиц;
- перестрахование ценностей касс;
- перестрахование космических рисков;

- перестрахование энергетических рисков и др.

По отдельным видам перестрахования в соответствии с утвержденной в Компании лимитной политикой установлены лимиты ответственности, размеры которых ежеквартально пересматриваются на заседаниях Страхового Комитета Компании. При принятии указанных рисков в перестрахование осуществляется их всесторонняя оценка, в ходе которой анализируются:

- информация об объекте перестрахования (его характеристики, период перестрахования, местонахождение);
- информация об объеме покрытия (перечень рисков);
- экономические показатели (страховая сумма, премии, франшизы, удержания перестрахователя, порядок уплаты перестраховочной премии);
- информация об истории убытков;
- наличие кумуляции по рассматриваемому риску;
- иная доступная информация, имеющая отношение к оценке степени риска.

Перестрахование финансовых рисков (в том числе перестрахование риска непогашения кредита)

Финансовый (предпринимательский) риск – риск возникновения у страхователя убытков из-за нарушения контрагентом страхователя оговоренных в договоре страхования обязательств этого контрагента по договору, связанному с осуществлением страхователем предпринимательской деятельности.

Объектом перестрахования являются имущественные интересы страхователя, связанные с риском возникновения у него убытков в связи с невыполнением (выполнением ненадлежащим образом) своих обязательств контрагентами страхователя при осуществлении предпринимательской деятельности по следующим видам сделок:

- непоставка, недопоставка товаров, непередача имущества (товара), невыполнение работ, неоказание услуг в сроки, установленные договором;
- возврат выданного страхователем кредита;
- аренда, в том числе лизинг;
- выплата денежных средств (передача жилого помещения) в сроки и в объемах (в пределах номинальной стоимости), предусмотренных условиями выпуска жилищных облигаций;
- хранение на товарном складе;
- предоставление банковской гарантии (поручительства).

В целях минимизации потерь, связанных со страхованием (перестрахованием) финансовых рисков, на основании данных финансовой отчетности осуществляется качественный и всесторонний анализ финансового состояния контрагента, кредитополучателя, эмитента и т.д. и выносится решение о возможности принятия данных рисков в перестрахование на рассмотрение Страхового Комитета.

Финансовые риски в перестрахование поступают, в основном, от следующих страховых организаций Республики Беларусь: БРУПЭИС «Белэксимгарант», БРУСП «Белгосстрах», ЗАСО «Промтрансинвест», СООО «Асоба».

Перестрахование ответственности владельцев транспортных средств

Республика Беларусь с 1 июня 2007 года является полноправным членом международной системы «Зеленая карта». Компания размещает в ретроцессию белорусские сертификаты «Зеленая карта» с 2008 года. Размещающий брокер – ООО «Страховой брокер «Малакут» (Российская Федерация).

Компания участвует в перестраховании белорусских сертификатов «Зеленая карта» на первом и втором уровнях договора обязательного облигаторного перестрахования.

Также по данной линии бизнеса показываются договоры перестрахования по виду страхования – страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО).

Перестрахование ответственности

Страхование (перестрахование) ответственности покрывает убытки, связанные с возникновением у страхователя обязательства по возмещению убытка третьим лицам вследствие какого-либо действия или бездействия страхователя. Компания принимает в перестрахование следующие виды перестрахования ответственности:

Гражданской ответственности:

- страхование гражданской ответственности юридических лиц;
- страхование гражданской ответственности владельцев маломерных судов;
- страхование гражданской ответственности за неисполнение предусмотренных государственным контрактом обязательств;
- страхование гражданской ответственности оператора ядерной установки;
- страхование гражданской ответственности за ядерный ущерб;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- страхование гражданской ответственности перед таможенными органами;
- страхование ответственности владельцев таможенных складов;
- страхование гражданской ответственности товаропроизводителя;
- страхование гражданской ответственности перевозчика и экспедитора;
- страхование гражданской ответственности организаций, создающих повышенную опасность для окружающих;
- страхование гражданской ответственности нанимателя;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда другим лицам;
- страхование гражданской ответственности перевозчика, выполняющего внутренние перевозки;
- страхование убытков вследствие вынужденного перерыва в производстве;
- страхование вынужденной отмены массовых, культурных, спортивных и иных зрелищных мероприятий.

По отдельным рискам в соответствии с действующей в Компании лимитной политикой установлены лимиты ответственности, которые ежеквартально пересматриваются на заседаниях Страхового Комитета Компании.

Перестрахование транспорта (КАСКО)

Подразумевает перестрахование рисков, связанных с возмещением убытков, которые возникают в результате повреждения, гибели или утраты транспортного средства. Данная линия бизнеса представлена следующими видами страхования, принятыми в перестрахование:

- страхование средств наземного транспорта граждан;
- страхование средств наземного транспорта организаций;
- страхование сельскохозяйственной техники;
- страхование водных судов;
- страхование средств железнодорожного транспорта.

Морское перестрахование

Морское страхование – общее название комплекса видов страхования, где в качестве объекта страхования выступают имущественные интересы, связанные с судами морского и речного флота. Компания принимает в перестрахование следующие формы морского страхования:

- договорное – предполагает заключение договора морского страхования со страховщиком, который за определенную плату (страховую премию) обязуется возместить страхователю или выгодоприобретателю убытки, причиненные страховым случаем;
- взаимное – осуществляется в клубах взаимного страхования. Особенностью взаимного страхования является то, что возможные убытки члена клуба взаимного страхования возмещаются из общего фонда, формируемого за счет взносов членов клуба.

Компания принимает в перестрахование следующие типы договоров морского страхования:

- морское (речное) каско — страхование корпуса судна и оборудования судна. К основным рискам, покрываемым морским каско, относят:
  - столкновение судов между собой;
  - повреждение борта груза, связанное с тяжелыми погодными условиями;
  - посадка на мель;
  - пожар, взрыв, удар молнии;
  - общая авария;
  - другие риски;
- страхование фрахта. Страхованию подлежит валовая сумма фрахта, включающая прибыль судовладельца и расходы по страхованию.

Страхование гражданской ответственности судовладельцев осуществляется чаще всего через клубы взаимного страхования на условиях, выработанных этими организациями.

Перестрахование морских рисков возможно при наличии широкой системы перестрахования, в том числе за счет использования перестраховочных емкостей международного страхового рынка. Такую работу невозможно осуществить без наличия договоров ретроцессии с международными страховыми брокерами. Размещение рисков производится на факультативной квотной основе. Размещающие брокеры на внешних рынках – Filhet Allard Maritime (Франция), Direct Insurance Group plc (Lloyd's Broker) (Великобритания).

Компания принимает в перестрахование три основных подвида страхования:

- от всех рисков;
- с ответственностью за частную аварию;
- без ответственности за частную аварию.

Перестрахование от несчастных случаев

Согласно правилам страхования от несчастных случаев страховая компания выплачивает возмещение выгодоприобретателю в случае смерти застрахованного лица либо получения им увечья вследствие несчастных случаев. Страхование от несчастных случаев также позволяет компенсировать расходы на лечение и убытки, понесенные в связи с утратой трудоспособности.

Компания предоставляет перестраховочную защиту по следующим видам риска:

- страхование от несчастных случаев и болезней на время поездки за границу;
- страхование от несчастных случаев за счет средств юридических лиц;
- страхование от несчастных случаев физических лиц и др.

В целях минимизации потерь при предоставлении перестраховочной защиты по указанным рискам Компанией осуществляется всесторонняя оценка риска, в ходе которой анализируется информация об истории убытков по риску, об объекте страхования, наличии кумуляции по рассматриваемому риску, иной доступной информации, имеющей отношение к оценке степени риска.

Следует отметить, что Компания строго ограничивает принятие в перестрахование рисков, относящихся к страхованию несчастных случаев и болезней на время поездки за границу, в связи с большой вероятностью кумуляции данных рисков.

Перестрахование медицинских расходов

С 2016 года Компания осуществляет перестрахование рисков по договорам добровольного страхования медицинских расходов. Добровольное страхование медицинских расходов основывается на договоре страхования, заключенном между страхователем и страховой организацией, по которому в обмен на уплаченную страхователем страховую премию страховая организация берет на себя обязательства организации и оплаты оказания застрахованному лицу медицинских услуг в соответствии с условиями страховой медицинской программы, прописанной в договоре страхования и составленной согласно предпочтениям страхователя.

Риски по договорам добровольного страхования медицинских расходов в перестрахование поступают от следующих страховых организаций Республики Беларусь: БРУПЭИС «Белэксимгарант», ЗАСО «Промтрансинвест», ЗАСО «Белнефтестрах», СООО «Асоба» и ЗАСО «СБА Купала».

(д) Концентрация страхового риска

В процессе принятого перестрахования могут возникать концентрации риска, когда конкретное событие или ряд событий могут оказать значительное влияние на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникать из одного договора перестрахования или посредством небольшого количества связанных договоров и относиться к обстоятельствам, в результате которых могут возникнуть существенные обязательства.

Руководство Компании допускает возможность концентрации страхового риска. Концентрация страхового риска формируется под влиянием различных совпадений и повторяющихся событий и наблюдается, главным образом, при страховании частных лиц. Например, это возможно, если при страховании от несчастных случаев страховой случай возникает одновременно с несколькими лицами, заключившими договор перестрахования с Компанией. Или если при страховании имущества плотно населенный регион подвергается воздействию одного и того же внешнего фактора, например, пожара, который легко распространяется с одного объекта на другой, и предотвратить это невозможно.

Кроме этого, концентрация риска возможна в организации или экономической и географической зоне вследствие принятия в перестрахование множественных рисков. Обязательным условием при перестраховании множественных рисков является анализ финансового состояния и производительности организации, оценка текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, а также оценка прочих обязательств, которые предприятие в состоянии покрыть. Компания разрабатывает план действий, которым она может руководствоваться при возникновении страхового случая. При оценке финансовых рисков рассматриваются тенденции экономического роста и факторы, оказывающие влияние на развитие экономической зоны.

Компания применяет два ключевых метода управления этими рисками. Во-первых, отдел андеррайтинга отслеживает убытки по перестаховочному портфелю по направлениям деятельности. Во-вторых, управление риском осуществляется через использование ретроцессии. Компания приобретает ретроцессионое покрытие для различных классов своих обязательств и имущественного бизнеса.

Компания оценивает расходы и прибыль, связанные с программой ретроцессии на непрерывной основе. Также, Компания использует диверсификацию между различными видами перестрахования.

(е) Катастрофы

Руководство Компании допускает возможность существования рисков, связанных с катастрофами. Компания принимает в перестрахование риски из различных географических зон, данные риски связаны с метеорологическими явлениями: штормы, наводнения, стихийные бедствия (град, снег, оледенение и т.д.). Крупномасштабные пожары и землетрясения возможны, но маловероятны. В целях минимизации влияния риска катастрофы на Компанию используется ретроцессия. Кроме того, для крупных рисков приобретается факультативное перестрахование (ретроцессия).

(ж) Управление страховыми рисками

Компания разработала разные механизмы контроля и управления для того, чтобы ограничить страховой риск. В компании действует Страховой Комитет, в чью ответственность входит

осуществление наблюдения за рисками, принятыми Компанией в перестрахование, а также переданными в ретроцессию. Идентифицируются и контролируются ключевые показатели деятельности, важные для достижения финансовых целей, с целью определения каких-либо необычных или неожиданных трендов или взаимосвязей.

Для того, чтобы уменьшить страховые риски, Компания разработала и использует систему управления качеством, которая описывает все процессы и условия, которые происходят в Компании во время страхового администрирования и урегулирования требований о возмещении. В системе по управлению качеством четко описано, где и при каких обстоятельствах надо придерживаться определенных процедур.

Для реализации многих требований и последующего возмещения необходимо несколько лет. Несмотря на то, что финансовые результаты не могут быть с точностью определены, Компания создает резервы для невозмещаемых требований, основываясь на текущем восприятии риска с использованием опыта и суждений. Уровень таких резервов определяется на основе доступной в настоящее время информации. Несмотря на то, что Компания считает, что резервы убытков и соответствующие возмещения рассчитаны с использованием наилучших оценок на основе доступной в настоящее время информации, окончательная сумма заявленных требований может изменяться в результате последующих событий и поступления новой информации. Это может привести к существенным корректировкам сумм. Данные оценки и методы оценки ежегодно пересматриваются и, если потребуются корректировки, они будут отражены в финансовой отчетности в последующие периоды.

С целью обеспечения устойчивости страхового портфеля компанией постоянно проводится работа по его диверсификации как по географическому признаку, так и в части расширения перечня предлагаемых страховых продуктов. В 2020 году произошло значительное изменение структуры страхового портфеля. В частности, доля зарубежного бизнеса возросла до 43,77 %, значительно снизилась доля финансовых рисков до 8,02 %. Кроме того, компания продолжила развивать новое направление бизнеса – страхование и перестрахования рисков, связанных с ядерной энергетикой.

(з) Анализ чувствительности страховых обязательств

Процесс, используемый для выполнения анализа чувствительности при использовании допущений, предназначен для оценки возможных сценариев изменения оценочных значений. Источниками данных, использованных для допущений, являются внутренние, подробные исследования, которые проводятся ежегодно. Допущения проверяются, чтобы убедиться, что они соответствуют рыночным ценам или прочей опубликованной информации.

В связи со спецификой бизнеса сложно с уверенностью предсказать исход любого требования и окончательную сумму заявленных требований. Каждое заявленное требование оценивается отдельно, в каждом конкретном случае, с учетом обстоятельств требования, информации, доступной от оценщиков убытка, а также исторических фактов о размерах аналогичных требований. Оценки страхового дела регулярно анализируются и совершенствуются, когда появляется новая информация. Оценка резервов основывается на информации, имеющейся в настоящее время. Однако окончательная сумма заявленных требований может изменяться в результате последующих событий или катастроф. Сложно оценить влияние многих факторов, оказывающих воздействие на конечную величину убытка. Сложности с оценкой резерва также отличаются в зависимости от класса бизнеса из-за различий договоров перестрахования, сложности и объема требований с учетом даты возникновения требования и задержки в его заявлении.

Учитывая существующую ситуацию на рынке, Компания считает, что наиболее изменчивым допущением является изменение курсов обмена иностранных валют. Расшифровка страховых резервов в разрезе валют представлена в раскрытиях 11 и 14.

Анализ чуствительности страховых резервов, нетто

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2020**		**31 декабря 2019**	
	USD/BYN	USD/BYN	USD/BYN	USD/BYN
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(6 573)	6 573	(4 075)	4 075
Влияние на капитал	(4 930)	4 930	(3 056)	3 056

	31 декабря 2020		**31 декабря 2019**	
	EUR/BYN	EUR/BYN	EUR/BYN	EUR/BYN
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(7 036)	7 036	(2 997)	2 997
Влияние на капитал	(5 277)	5 277	(2 248)	2 248

	31 декабря 2020		**31 декабря 2019**	
	RUB/BYN	RUB/BYN	RUB/BYN	RUB/BYN
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(1 954)	1 954	(2 520)	2 520
Влияние на капитал	(1 465)	1 465	(1 890)	1 890

(и) Возобновление требований страховых возмещений

Информация о возобновлении требований страховых возмещений приведена в качестве иллюстрации страхового риска, оказывающего воздействие на Компанию. В таблицах указаны сравнительные данные по выплаченным в течение года страховым требованиям и техническим резервам, образованным для их покрытия.

Избыток или недостаток в каждом столбце оценивается отдельно от других столбцов, так как корректировки предыдущих лет могут также включаться в корректировки последнего года.

Рассчитанные заново технические резервы, а также накопленный избыток или недостаток, указанные в таблице, могут изменяться под влиянием различных факторов.

Несмотря на то, что данные в таблице подготовлены, опираясь на оценку неоплаченных страховых требований предыдущих лет, пользователям финансовых отчетов не следует применять данные о предыдущем избытке или недостатке для расчета баланса неоплаченных требований текущего периода. Руководство Компании убеждено, что на 31 декабря 2020 года оценка общей суммы неоплаченных требований страховых возмещений соответствует действительности. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, являлась первой отчетностью, которую Компания подготовила в соответствии с МСФО и в следующей таблице представлен анализ возобновления требований страховых возмещений за десятилетний период, к которому были применены МСФО.

Анализ возобновления требований страховых возмещений на 31 декабря 2020 года, *тысяч белорусских рублей*

	Год наступления страхового случая										
	2011	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**Итого**
Оценочное значение накопленных предъявленных убытков на конец года наступления страхового случая	5 051	5 715	11 084	34 163	14 654	30 253	24 734	33 892	58 445	100 477	**100 477**
- один год спустя	5 561	2 905	7 949	8 911	16 368	25 099	28 382	21 774	44 692	-	**44 692**
- два года спустя	7 270	2 701	13 710	9 422	15 299	19 917	28 750	23 175	-	-	**23 175**
- три года спустя	7 526	4 310	9 924	8 245	11 532	20 477	30 559	-	-	-	**30 559**
- четыре года спустя	8 523	3 311	9 631	7 916	11 287	21 229	-	-	-	-	**21 229**
- пять лет спустя	8 196	3 948	9 515	7 736	9 883	-	-	-	-	-	**9 883**
- шесть лет спустя	8 224	3 996	9 597	7 251		-	-	-	-	-	**7 251**
- семь лет спустя	8 229	3 966	8 479	-	-	-	-	-	-	-	**8 479**
- восемь лет спустя	8 237	3 286	-	-	-	-	-	-	-	-	**3 286**
- девять лет спустя	8 206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**8 206**
Накопленные выплаты к отчетной дате	**8 206**	**3 286**	**7 592**	**6 929**	**9 485**	**18 061**	**23 066**	**12 294**	**24 781**	**21 747**	**135 447**
Технические резервы убытков на 31 декабря 2020 года	**-**	**-**	**887**	**322**	**398**	**3 168**	**7 493**	**10 881**	**19 911**	**77 730**	**121 790**

Анализ возобновления требований страховых возмещений на 31 декабря 2019 года, *тысяч белорусских рублей*

	Год наступления страхового случая										
	2010	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**Итого**
Оценочное значение накопленных предъявленных убытков на конец года наступления страхового случая	6 772	5 051	5 715	11 084	34 163	14 654	30 253	24 734	33 892	58 445	**58 445**
- один год спустя	6 477	5 561	2 905	7 949	8 911	16 368	25 099	28 382	21 774	-	**21 774**
- два года спустя	6 825	7 270	2 701	13 710	9 422	15 299	19 917	28 750	-	-	**28 750**
- три года спустя	6 609	7 526	4 310	9 924	8 245	11 532	20 477	-	-	-	**20 477**
- четыре года спустя	6 364	8 523	3 311	9 631	7 916	11 287	-	-	-	-	**11 287**
- пять лет спустя	6 409	8 196	3 948	9 515	7 736	-	-	-	-	-	**7 736**
- шесть лет спустя	6 383	8 224	3 996	9 597	-	-	-	-	-	-	**9 597**
- семь лет спустя	6 465	8 229	3 966	-	-	-	-	-	-	-	**3 966**
- восемь лет спустя	6 505	8 237	-	-	-	-	-	-	-	-	**8 237**
- девять лет спустя	6 552	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**6 552**
Накопленные выплаты к отчетной дате	**6 552**	**8 172**	**3 258**	**7 391**	**6 430**	**9 484**	**17 759**	**20 655**	**9 468**	**10 638**	**99 807**
Технические резервы убытков на 31 декабря 2019 года	**-**	**65**	**708**	**2 206**	**1 306**	**1 803**	**2 718**	**8 095**	**12 306**	**47 807**	**77 014**

(к) Финансовые риски и управление ими

Компания подвержена финансовым рискам в связи с осуществлением операций с финансовыми инструментами. Финансовые риски включают рыночный риск, состоящий из ценового, процентного и валютного рисков, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже находится описание каждого из этих рисков и краткое описание методов, которые Компания применяет для управления ими. Компания

подвержена данным рискам в процессе своей обычной деятельности. Финансовые активы и финансовые обязательства Компании, включая вложения, дебиторскую задолженность по страховым операциям и активы по перестрахованию, подвержены следующим финансовым рискам:

- *Рыночный риск*: изменения на рынке могут существенно повлиять на активы/обязательства страховой компании, инвестиции могут обесцениться, а доходность активов уменьшиться. Рыночный риск включает процентный риск, ценовой риск в отношении долевых инструментов и валютный риск.
- *Кредитный риск*: невыполнение контрактных обязательств может привести к понесению Компанией финансовых убытков.
- *Риск ликвидности*: при определенных неблагоприятных для страховой компании условий, она может быть вынуждена продать активы по цене, ниже их справедливой стоимости, чтобы урегулировать обязательства.

Рыночный риск

Рыночный риск возникает из открытых позиций в процентных ставках, валюте и ценах на долевые финансовые инструменты, которые подвержены общим и специфическим рыночным изменениям, а также изменениям уровня волатильности рыночных цен. Цель управления рыночным риском – управлять и контролировать подверженность Компании рыночным рискам в пределах допустимых параметров (установленных и регулярно пересматриваемых руководством Компании), в то же время оптимизируя доход.

Процентный риск

Процентным является риск того, что изменения процентных ставок окажут влияние на доход Компании или стоимость ее портфеля финансовых инструментов.

Компания подвержена воздействиям колебаний преобладающих уровней рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может увеличиться в результате таких изменений, но может также уменьшиться или приводить к убыткам в случае, если возникают неожиданные изменения.

В следующих таблицах анализа изменений процентных ставок представлены финансовые активы и обязательства Компании, которые анализируются по оставшемуся сроку, выбранному из двух как более ранний – оставшийся период действия договора или период изменения ставок по договору:

Анализ финансовых активов и обязательств в зависимости от процентного дохода по состоянию на 31 декабря 2020 года

Тыс. бел. руб	Процентная ставка	Без процентов	Фиксированная процентная ставка	Плавающая процентная ставка	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.8 - 6.10%	105 115	25 593	-	**130 708**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в СКВ	4.2-6.88%	-	81 904	-	**81 904**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в BYN	СР НБ РБ	-	-	37 096	**37 096**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования		55 214	-	-	**55 214**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии		6 261	-	-	**6 261**
Денежные средства и их эквиваленты	0,01-7.5%	-	35 254	26 507	**61 761**
Аккредитивы	1%	28 329	6 336	-	**34 665**
Депозиты в банках	2.3%		1 805		**1 805**
Прочая дебиторская задолженность		33	-	-	**33**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий		39 649	-	-	**39 649**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков		20 183	-	-	**20 183**
Итого финансовые активы		**254 784**	**150 892**	**63 603**	**469 279**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		(7 818)	-	-	**(7 818)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии		(18 069)	-	-	**(18 069)**
Часть прочей кредиторской задолженности		(86)	-	-	**(86)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков		(103 963)	-	-	**(103 963)**
Технические резервы убытков		(121 790)	-	-	**(121 790)**
Итого финансовые обязательства		**(251 726)**	**-**	**-**	**(251 726)**

Анализ финансовых активов и обязательств в зависимости от процентного дохода по состоянию на 31 декабря 2019 года

Тыс. бел. руб	Процентная ставка	Без процентов	Фиксированная процентная ставка	Плавающая процентная ставка	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в BYN	10-12%	39 115	6 622	-	**45 737**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в СКВ	4.2-6.88%	-	68 972	-	**68 972**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в BYN	37,4%	-	31 695	-	**31 695**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования		52 424	-	-	**52 424**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии		3 544	-	-	**3 544**
Денежные средства и их эквиваленты	0,01-7.5%	-	20 754	45 683	**66 437**
Аккредитивы	1%	15 721	4 705	-	**20 426**
Прочая дебиторская задолженность		57	-	-	**57**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий		35 884	-	-	**35 884**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков		23 906	-	-	**23 906**
Итого финансовые активы		**170 651**	**132 748**	**45 683**	**349 082**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		(4 799)	-	-	**(4 799)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии		(16 606)	-	-	**(16 606)**
Часть прочей кредиторской задолженности		(59)	-	-	**(59)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков		(92 051)	-	-	**(92 051)**
Технические резервы убытков		(77 014)	-	-	**(77 014)**
Итого финансовые обязательства		**(190 529)**	**-**	**-**	**(190 529)**

Компания подвержена процентному риску в основном в отношении денежных средств и их эквивалентов. Процентные ставки по активам в большинстве случаев фиксированы, и у Компании нет обязательств, по которым начисляются проценты на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

Таблица ниже отражает влияние изменений плавающей процентной ставки на прибыль и капитал по состоянию на отчетную дату с допущением, что все условия неизменны:

Тыс. бел. руб	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	Процентная ставка	Процентная ставка	Процентная ставка	Процентная ставка
	1%	-1%	1%	-1%
Влияние на прибыль до налогообложения	636	(636)	457	(457)
Влияние на капитал	477	(477)	343	(343)

Валютный риск

Компания имеет активы и обязательства, номинированные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает, когда фактические или будущие активы в иностранной валюте меньше обязательств в данной валюте.

В соответствии с утвержденной политикой Компании, валюта страховой премии соответствует валюте принятых обязательств по перестрахованию.

Анализ чувствительности чистой прибыли Компании за год и ее капитала к изменениям валютных курсов основан на существующих позициях по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Упрощенный сценарий изменений обменных курсов евро, доллара США и российского рубля к белорусскому рублю представлен следующим образом (в тысячах рублей):

Тыс. бел. Руб	**31 декабря 2020**		**31 декабря 2019**	
	Долл.США/ Бел.руб. 10%	Долл.США/ Бел.руб. -10%	Долл.США/ Бел.руб. 10%	Долл.США/ Бел.руб. -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	11 114	(11 114)	7 768	(7 768)
Влияние на капитал	8 336	(8 336)	5 826	(5 826)

Тыс. бел. Руб	**31 декабря 2020**		**31 декабря 2019**	
	Евро/ Бел.руб. 10%	Евро/ Бел.руб. -10%	Евро/ Бел.руб. 10%	Евро/ Бел.руб. -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(2 130)	2 130	1 709	(1 709)
Влияние на капитал	(1 598)	1 598	1 282	(1 282)

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2020**		**31 декабря 2019**	
	Росс.руб./ Бел.руб. 10%	Росс.руб./ Бел.руб. -10%	Росс.руб./ Бел.руб. 10%	Росс.руб./ Бел.руб. -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(1 194)	1 194	1 342	(1 342)
Влияние на капитал	(896)	896	1 007	(1 007)

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств Компании по валютам:

Анализ финансовых активов и обязательств Компании по валютам на 31 декабря 2020 года

Тыс. бел. руб	**Бел.руб.**	**Долл.США**	**Евро**	**Росс.руб.**	**Прочие**	**Итого**
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	105 115	20 843	4 750	-	-	**130 708**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	37 096	81 904	-	-	-	**119 000**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	5 743	32 854	12 019	3 588	1 010	**55 214**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	102	958	4 250	946	5	**6 261**
Денежные средства и их эквиваленты	2 379	50 789	3 918	4 675	-	**61 761**
Аккредитивы	-	7 737	26 928	-	-	**34 665**
Депозиты в банках	-	1 805	-	-	-	**1 805**
Прочая дебиторская задолженность	16	1	7	9	-	**33**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	1 868	28 705	7 476	1 600	-	**39 649**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	3 239	8 938	6 372	1 634	-	**20 183**
Итого финансовые активы	**155 558**	**234 534**	**65 720**	**12 452**	**1 015**	**469 279**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(1 125)	(5 336)	(1 042)	(176)	(139)	**(7 818)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(162)	(14 615)	(1 772)	(1 443)	(77)	**(18 069**
Часть прочей кредиторской задолженности	(17)	(67)	-	(2)	-	**(86)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(9 347)	(60 967)	(26 750)	(6 899)	-	**(103 963)**
Технические резервы убытков	(6 052)	(42 405)	(57 460)	(15 873)	-	**(121 790)**
Итого финансовые обязательства	**(16 703)**	**(123 390)**	**(87 024)**	**(24 393)**	**(216)**	**(251 726)**
Открытая валютная позиция	**138 855**	**111 144**	**(21 304)**	**(11 941)**	**799**	**217 553**

Анализ финансовых активов и обязательств Компании по валютам на 31 декабря 2019 года

Тыс. бел. руб	Бел.руб.	Долл.США	Евро	Росс.руб.	Прочие	Итого
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 737	-	-	-	-	**45 737**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	31 695	68 972	-	-	-	**100 667**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	5 222	25 998	16 602	3 696	906	**52 424**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	54	702	1 411	1 375	2	**3 544**
Денежные средства и их эквиваленты	8 252	31 256	17 737	9 192	-	**66 437**
Аккредитивы	-	6 311	14 115	-	-	**20 426**
Прочая дебиторская задолженность	14	2	-	41	-	**57**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	1 776	24 912	6 875	2 321	-	**35 884**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	15 718	5 114	1 147	1 927	-	**23 906**
Итого финансовые активы	**108 468**	**163 267**	**57 887**	**18 552**	**908**	**349 082**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(1 026)	(2 565)	(986)	(200)	(22)	**(4 799)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(251)	(12 199)	(1 818)	(2 329)	(9)	**(16 606)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(18)	(41)	-	-	-	**(59)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(7 198)	(47 522)	(29 958)	(7 373)	-	**(92 051)**
Технические резервы убытков	(23 647)	(23 257)	(8 038)	(22 072)	-	**(77 014)**
Итого финансовые обязательства	**(32 140)**	**(85 584)**	**(40 800)**	**(31 974)**	**(31)**	**(190 529)**
Открытая валютная позиция	**76 328**	**77 683**	**17 087**	**(13 422)**	**877**	**158 553**

Ценовой риск

Ценовым риском является риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменений рыночных цен. Эти изменения могут быть вызваны факторами, характерными для отдельного инструмента или факторами, которые влияют на все инструменты рынка. Ценовой риск возникает, когда компания имеет длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

Инвестиционный портфель Компании не чувствителен к риску рыночных цен финансовых инструментов на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, так как в инвестиционном портфеле отсутствуют финансовые инструменты с котирующимися рыночными ценами, за исключением Еврооблигаций Республики Беларусь.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск, понесенный из-за невозможности сторон выполнить свои обязательства или изменений их кредитоспособности.

Максимальный кредитный риск

Подверженность максимальному кредитному риску управляется через регулярный анализ способности эмитентов по выплате процентов и возврату капитала, а также путем изменения данного воздействия, где это уместно.

Тыс. бел. руб	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
Максимальный кредитный риск	**Брутто**	**Нетто**	**Брутто**	**Нетто**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25 593	25 593	6 622	6 622
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	119 000	119 000	100 667	100 667
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	56 203	55 214	52 841	52 424
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	6 946	6 261	4 152	3 544
Денежные средства и их эквиваленты	61 761	61 761	66 437	66 437
Аккредитивы	34 665	34 665	20 426	20 426
Депозиты в банках	1 805	1 805	-	-
Прочая дебиторская задолженность	219	33	232	57
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	39 649	39 649	35 884	35 884
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	20 183	20 183	23 906	23 906
Итого	**366 024**	**364 164**	**311 167**	**309 967**

По состоянию на 31 декабря 2020 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности составляет 1 849 тыс рублей, в т.ч. по прочей дебиторской задолженности 186 тыс рублей(на 31 декабря 2019 года 175 тыс рублей), по дебиторской задолженности по операциям ретроцессии 685 тыс рублей (на 31 декабря 2019 года 608 тыс рублей) и по дебиторской задолженности по операциям перестрахования 989 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 года 417 тыс. рублей).

Инвестиционный анализ по рейтингам на 31 декабря 2020 года, тыс. бел. руб:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**Финансовые вложения в долговые ценные бумаги**	**Денежные средства и их эквиваленты**	**Аккреди тивы**	**Депози-ты в банках**	**Итого**
Рейтинг Fitch **B**	17 746	119 000	4 503	-	-	**141 249**
Суверенный рейтинг **B**	-	-	4 604	-	1 805	**6 409**
Рейтинг Standart & Poor's **B**	7 847	-	52 654	34 665	-	**95 166**
	25 593	**119 000**	**61 761**	**34 665**	**1 805**	**242 824**

Инвестиционный анализ по рейтингам на 31 декабря 2019 года, тыс. бел. руб:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**Финансовые вложения в долговые ценные бумаги**	**Денежные средства и их эквиваленты**	**Аккредитивы**	**Итого**
Рейтинг Fitch **B**	6 622	100 667	34 190	-	**141 479**
Суверенный рейтинг **B**	-	-	4 498	-	**4 498**
Рейтинг Standart & Poor's **B**	-	-	27 749	20 426	**48 175**
	6 622	**100 667**	**66 437**	**20 426**	**194 152**

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Суммы, подлежащие получению по операциям перестрахования, анализируются руководством на периодической основе, и договоры перестрахования аннулируются, если соответствующее уведомление было предоставлено перестрахователю и причитающиеся к оплате суммы не выплачиваются.

Ретроцессия

В ходе своего бизнеса Компания передает риски в ретроцессию с целью ограничения потенциального нетто убытка посредством диверсификации своих рисков. Активы, обязательства и доходы и расходы, возникающие от переданных в ретроцессию договоров перестрахования, представлены отдельно от активов, обязательств, доходов и расходов от связанных договоров перестрахования, поскольку договоры ретроцессии не освобождают Компанию от исполнения своих прямых обязательств перед держателями полисов.

Только права по договорам, которые приводят к передаче существенного риска, учитываются как активы по договорам ретроцессии. Права по договорам, которые не приводят к передаче существенного риска, учитываются как финансовые инструменты.

Премии, подлежащие уплате по договорам ретроцессии признаются как расходы на основе, соответствующей основе признания премий по связанным договорам перестрахования. В ходе обычного страхового бизнеса, премии ретроцессионеров отражаются как расходы того периода, в течение которого предоставляется ретроцессионное покрытие на основе ожидаемого характера перестрахованных рисков.

Активы по договорам ретроцессии включают суммы, подлежащие возврату от ретроцессионеров в отношении выплаченных страховых возмещений. Они классифицируются как дебиторская задолженность и включаются в рамках дебиторской задолженности по перестрахованию и прочей дебиторской задолженности в отчет о финансовом положении.

Активы по договорам ретроцессии оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив обесценивается только в том случае, если существует объективное доказательство, что произошло событие после первоначального признания актива, которое может привести к тому, что Компания не сможет получить суммы к получению, и это событие оказывает влияние, которое можно достоверно оценить, на суммы, которые Компания получит от ретроцессионера.

Компания перестраховывает часть своих рисков, чтобы контролировать свою подверженность убыткам и защитить капитальные ресурсы. Компания заключает пропорциональные и непропорциональные договоры ретроцессии факультативной и облигаторной формы.

Ретроцессия содержит кредитный риск, и взысканные средства по такой ретроцессии учитываются за вычетом известных случаев неплатежеспособности и безнадежных случаев взыскания. Компания контролирует финансовое положение ретроцессионеров на непрерывной основе и периодически анализирует свои договоры по ретроцессии.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания столкнется с трудностями в привлечении средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности существует, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Компания управляет структурой своих активов и пассивов с целью обеспечения своих обязательств в соответствующих объемах и когда наступает срок их погашения. Потенциальный риск ликвидности ограничивается путем инвестирования в краткосрочные депозиты и прочие высоколиквидные активы.

В приведенных ниже таблицах показано распределение активов и обязательств Компании по группам согласно срокам погашения на основании времени, оставшегося от отчетной даты до контрактных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года:

Даты погашения финансовых активов и обязательств Компании на 31 декабря 2020 года

Тыс. бел. руб	До 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Бессрочный	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25 593	-	-	105 115	**130 708**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	-	81 904	37 096	-	**119 000**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	42 172	10 381	2 661	-	**55 214**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	6 141	106	14	-	**6 261**
Денежные средства и их эквиваленты	61 761	-	-	-	**61 761**
Аккредитивы	34 665	-	-	-	**34 665**
Депозиты в банках	1 805				**1 805**
Прочая дебиторская задолженность	33	-	-	-	**33**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	15 745	22 676	1 228		**39 649**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	20 183	-	-	-	**20 183**
Итого финансовые активы	**208 098**	**115 067**	**40 999**	**105 115**	**469 279**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(6 999)	(625)	(194)	-	**(7 818)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(16 868)	(1 062)	(139)	-	**(18 069)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(86)	-	-	-	**(86)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(53 061)	(44 931)	(5 971)	-	**(103 963)**
Технические резервы убытков	(121 790)	-	-	-	**(121 790)**
Итого финансовые обязательства	**(198 804)**	**(46 618)**	**(6 304)**	**-**	**(251 726)**
Разрыв в сроках погашения финансовых активов и обязательств	**9 294**	**68 449**	**34 695**	**105 115**	**217 553**

Даты погашения финансовых активов и обязательств Компании на 31 декабря 2019 года

Тыс. бел. руб	До 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Бессрочный	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 622	-	-	39 115	**45 737**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	35 982	29 039	35 646	-	**100 667**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	35 583	13 415	3 426	-	**52 424**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	2 566	864	114	-	**3 544**
Денежные средства и их эквиваленты	66 437	-	-	-	**66 437**
Аккредитивы	20 426	-	-	-	**20 426**
Прочая дебиторская задолженность	57	-	-	-	**57**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	13 879	19 767	2 238	-	**35 884**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	23 906	-	-	-	**23 906**
Итого финансовые активы	**205 458**	**63 085**	**41 424**	**39 115**	**349 082**
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования					
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(3 349)	(1 119)	(331)	-	**(4 799)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(9 880)	(6 014)	(712)	-	**(16 606)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(59)	-	-	-	**(59)**
Технические резервы убытков	(42 386)	(41 902)	(7 763)	-	**(92 051)**
Итого финансовые обязательства	(77 014)	-	-	-	**(77 014)**
Разрыв в сроках погашения финансовых активов и обязательств	**(132 688)**	**(49 035)**	**(8 806)**	-	**(190 529)**
	72 770	**14 050**	**32 618**	**39 115**	**158 553**

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам не отличаются от их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Применительно к страховым компаниям управление риском ликвидности связано с отслеживанием страховых обязательств.

Операционный риск и управление им

Операционные риски возникают в результате ошибок и недостатков в процессах, которые могут возникнуть из-за ошибок персонала или под влиянием внешних факторов. Эти риски успешно ограничиваются средствами внутреннего контроля, внутренними процессами, процедурами и контролем исполнения.

(33) СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Ниже приводятся данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цена выхода) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого

метода оценки. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации удерживаемых финансовых инструментов.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, а также их уровни в иерархии справедливой стоимости представлены в следующей таблице.

На 31 декабря 2020

Тыс. бел. руб

	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
Финансовые активы и обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Активы, удерживаемые до погашения**	**Займы и дебиторская задолженность**	**Прочие финансовые обязательства**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долевые)	105 115	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	-	119 000	-	-	35 264	81 242		**116 506**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	55 214	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	6 261	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	33	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	-	-	39 649	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	-	-	20 183	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	61 761	-	-	-	-	-
Аккредитивы	-	-	34 665	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	-	-	1 805	-	-	-	-	-
	105 115	**119 000**	**219 571**	**-**	**35 264**	**81 242**	**-**	**116 506**
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	(7 818)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	-	(18 069)	-	-	-	-
Часть прочей кредиторской задолженности	-	-	-	(86)	-	-	-	-
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	-	-	-	(103 963)	-	-	-	-
Технические резервы убытков	-	-	-	(121 790)	-	-	-	-
	-	-	-	**(251 726)**	-	-	-	-

На 31 декабря 2019

Тыс. бел. руб

Финансовые активы и обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долевые)	39 115	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	-	100 667	-	-	11 638	91 677	-	**103 315**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	52 424	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	3 544	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	57	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	-	-	35 884	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	-	-	23 906	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	66 437	-	-	-	-	-
Аккредитивы	-	-	20 426	-	-	-	-	-
	39 115	**100 667**	**202 678**	-	**11 638**	**91 677**	-	**103 315**
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	(4 799)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	-	(16 606)	-	-	-	-
Часть прочей кредиторской задолженности	-	-	-	(59)	-	-	-	-
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	-	-	-	(92 051)	-	-	-	-
Технические резервы убытков	-	-	-	(77 014)	-	-	-	-
	-	-	-	**(190 529)**	-	-	-	-

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, а также их уровни в иерархии справедливой стоимости представлены в следующей таблице.

На 31 декабря 2020 года

Тыс бел. руб	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
Финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долговые)	**25 593**	-	**25 593**	-	**25 593**

На 31 декабря 2019 года

Тыс бел. руб	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
Финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долговые)	**6 622**	-	**6 622**	-	**6 622**

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровня 2 иерархии справедливой стоимости, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Метод	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств. В качестве ставок используются ставки по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска, номинированным в соответствующей валюте и имеющим соответствующий срок обращения.	Не применимо

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Метод	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дисконтированные потоки денежных средств. В качестве ставок используются ставки по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска, номинированным в соответствующей валюте и имеющим соответствующий срок обращения.	Не применимо

В 2020 и 2019 годах не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Компания не раскрывала информацию о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, аккредитивов, дебиторской и кредиторской задолженностей, технических резервов и доли ретроцессионеров в технических резервах, поскольку их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

При оценке справедливой стоимости облигаций Министерства финансов Республики Беларусь на 31 декабря 2020 года в долларах США (2 уровень) использовалась средняя рыночная ставка еврооблигаций белорусских эмитентов, в размере 5, 39%.

При оценке справедливой стоимости облигаций ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» на 31 декабря 2020 года в белорусских рублях (2 уровень) использовалась ставка рефинансирования, опубликованная на сайте Национального банка Республики Беларусь.

При оценке справедливой стоимости облигаций Министерства финансов Республики Беларусь на 31 декабря 2019 года в белорусских рублях (2 уровень) использовалась средняя рыночная ставка, опубликованная на сайте Национального банка Республики Беларусь - 9 %.

(34) НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ

Условия ведения деятельности в Республике Беларусь

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Республике Беларусь. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Беларусь. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Беларусь. Предпринятые Национальным Банком Республики Беларусь методы регулирования денежно-кредитной политики позволили в течение последних нескольких лет снизить как уровень инфляции, так и волатильность белорусского рубля.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Беларусь на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Условные налоговые обязательства в Республике Беларусь

Налоговая система Республики Беларусь характеризуется сложностью и частыми изменениями законодательных норм, наличием различных официальных разъяснений и решений контролирующих органов, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование. При этом в Республике Беларусь отсутствует обширная судебная практика по налоговым вопросам.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются различные регулирующие органы, которые имеют право налагать значительные штрафы и начислять пени. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания, и в некоторых случаях данный период не ограничен.

Законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее в Республике Беларусь, направлено на предотвращение размывания налоговой базы. Специфика текущего законодательства в области трансфертного ценообразования в Беларуси состоит в том, что источники информации для анализа рыночных цен очень ограничены. Отсутствует также обширная судебная практика, что создает дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства налоговыми органами в определенных случаях.

В соответствии с изменением Налогового кодекса Республики Беларусь, в 2019 году произошли существенные изменения в законодательстве о трансфертном ценообразовании, сблизившие их с принципами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Правила трансфертного ценообразования применяются к внешнеэкономическим сделкам и сделкам на внутреннем рынке между взаимозависимыми лицами, а также к внешнеэкономическим сделкам между независимыми сторонами в определенных случаях, установленных Налоговым кодексом Республики Беларусь.

Текущие инициативы в области налогообложения в Республике Беларусь продолжают разрабатывать налоговое регулирование сделок с взаимозависимыми компаниями и трансграничных операций.

Наиболее значимые концепции включают в себя ограничения по включению в затраты, учитываемые при налогообложении прибыли, расходов по контролируемой задолженности (проценты, услуги управленческого характера и прочие), концепция бенефициарного собственника дохода, ограничения по включению в затраты, учитываемые при налогообложении прибыли, так называемых «экономически необоснованных затрат». Начиная с 2019 года в результате введения новой концепции «необоснованной налоговой выгоды» увеличился уровень неопределенности при применении любых схем налогового планирования или оптимизации. Согласно новой концепции, под запретом любые стратегии, основной целью которых является минимизация налогов к уплате, и соответствующие операции должны облагаться налогами исходя из условий, которые существовали до внедрения таких стратегий.

Практика применения недавно измененного законодательства все еще продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств. В результате неопределенности может оказаться затронута налоговая позиция Компании, и дополнительные налоговые риски могут появиться в будущем.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Беларусь окажутся выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого белорусского налогового законодательства, официальных разъяснений и решений налоговых органов, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами может быть иной, и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(35) СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с 31 декабря 2020 года по дату утверждения данной отчетности ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь не изменилась; обменные курсы иностранных валют по отношению к белорусскому рублю изменились: евро – снижение на 2,45%, доллар США – рост на 1,7%, российский рубль – снижение на 0,81 %.

(36) Исправление ошибок

В течение 2020 года после проверки Министерством финансов Республики Беларусь было выявлено, что в расходы, учитываемые при налогообложении, в предыдущих отчетных периодах ошибочно были включены комиссионные вознаграждения перестраховочных брокеров, которые не были оформлены соответствующими первичными учетными документами. В результате расходы по текущему налогу на прибыль, отчисления из прибыли собственнику, оффшорный сбор и соответствующие обязательства были занижены. Ошибки были исправлены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущие периоды. Также в течение 2020 года Компания пересмотрела подход к классификации денежных средств, находящихся на аккредитивных счетах в банках, открытых по требованию перестрахователей при заключении договоров перестрахования, выделив указанные денежные средства из состава денежных средств и их эквивалентов в отдельную статью отчета о финансовом положении. В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Компании.

(a) Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

1 января 2019 года	Влияние исправления ошибок		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	**Корректировки**	**Пересчитано**
Денежные средства и их эквиваленты	94 530	(9 894)	84 636
Аккредитивы	-	9 894	9 894
Итого активов	**318 349**	**-**	**318 349**
Задолженность по текущему налогу на прибыль	(1 701)	(88)	(1 789)
Прочая кредиторская задолженность	(2 207)	(99)	(2 306)
Итого обязательств	**(164 022)**	**(187)**	**(164 209)**
Накопленный убыток	194 623	187	194 810
Итого собственного капитала	**(154 327)**	**187**	**154 140**

31 декабря 2019 года	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Денежные средства и их эквиваленты	86 863	(20 426)	66 437
Аккредитивы	-	20 426	20 426
Итого активов	**363 762**	**-**	**363 762**
Задолженность по текущему налогу на прибыль	(1 161)	(94)	(1 255)
Прочая кредиторская задолженность	(1 735)	(117)	(1 852)
Итого обязательств	**(193 366)**	**(211)**	**(193 577)**
Накопленный убыток	188 721	211	188 932
Итого собственного капитала	**(170 396)**	**211**	**(170 185)**

(b) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.

	Влияние исправления ошибок		
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Административные расходы	(4 237)	(14)	(4 251)
Расход по налогу на прибыль	(2 530)	(6)	(2 536)
Прибыль	**20 088**	**(20)**	**20 068**
Прочий совокупный доход	-	-	-

Данные ошибки не оказали существенного влияния на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением отражения изменения по аккредитивам в составе потоков денежных средств от перестраховочной деятельности. В соответствии с отчетом о движении денежных средств, представленном в финансовой отчетности за 2019 год, изменения по аккредитивам не было, по пересчитанным данным изменение по аккредитивам за 2019 год составило 11 240 тыс. рублей.