

Консолидированная финансовая отчетность
ПАО СК «Росгосстрах»
и его дочерних организаций в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора
за 2019 год

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	13
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	14
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	15
Консолидированный отчет о движении денежных средств	16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	17
2. Основа подготовки отчетности	18
3. Основные положения учетной политики	19
4. Существенные учетные суждения и оценки	45
5. Денежные средства и их эквиваленты	47
6. Депозиты в банках	48
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	50
10. Займы выданные	51
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	51
12. Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	52
13. Нематериальные активы	53
14. Инвестиционная собственность	53
15. Основные средства	55
16. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	57
17. Обязательства по договорам страхования	58
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	65
19. Прочие обязательства	66
20. Уставный капитал	66
21. Управление капиталом	67
22. Заработанные страховые премии	68
23. Состоявшиеся убытки	68
24. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	69
25. Расходы на урегулирование убытков	69
26. Аквизиционные (расходы)/доходы	69
27. Расходы по прямому возмещению убытков	70
28. Чистые инвестиционные доходы	71
29. Общехозяйственные и административные расходы	71
30. Убытки от обесценения прочих активов	72
31. Прочие операционные доходы и расходы	72
32. Налогообложение	72
33. Управление страховым риском	75
34. Управление финансовыми рисками	79
35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	91
36. Сегментный анализ	101
37. Условные обязательства	106
38. Раскрытие информации о связанных сторонах	108
39. Дочерние компании	112
40. События после отчетной даты	113

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества
Страховая Компания «Росгосстрах»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества Страховая Компания «Росгосстрах» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом составляет 937 миллионов российских рублей, что составляет приблизительно 1% от величины подписанных страховых премий Группы.



- Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности за 2019 год с учетом структуры Группы. Объем аудита покрыл 100 % выручки Группы, которая представлена подписанными страховыми премиями по страхованию иному, чем страхование жизни, и страхованию жизни.
- Нами, как аудитором Группы, был проведен аудит компонентов Группы на уровне отдельных строк консолидированной финансовой отчетности.
- Мы провели аудиторские процедуры на уровне Группы в отношении консолидации финансовой информации и подготовки консолидированной финансовой отчетности.
- 2019 год был первым годом, когда Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» было назначено независимым аудитором консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Наша работа по аудиту включала процедуры, необходимые для аудиторских заданий, выполняемых впервые.

Ниже перечислены ключевые вопросы аудита:

- Страховые резервы: резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, и резервы по страхованию жизни.
- Оценка вероятности возмещения отложенного налогового актива.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	937 миллионов российских рублей
Как мы ее определили	1% от величины подписанных страховых премий Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности величину подписанных страховых премий, поскольку считаем, что именно этот базовый показатель является одним из общепризнанных показателей для оценки деятельности страховых организаций и групп. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно используемых на практике.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Страховые резервы: резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни и резервы по страхованию жизни	Мы провели процедуры проверки по существу величины резерва заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков. Мы провели процедуры проверки по существу исходных данных, которые были использованы для расчета резервов. Мы провели проверку методики Группы по расчету резервов на предмет ее соответствия общепринятым актуарным методам, а также требованиям МСФО. Мы провели проверку предпосылок, которые используются руководством Группы при оценке и расчете резервов. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями о текущей ситуации на страховом рынке Российской Федерации и специфике бизнеса Группы, фактических результатах деятельности Группы, а также различные аналитические и другие процедуры. Мы провели независимую оценку диапазона обоснованных наилучших оценок резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2019 года по линиям бизнеса (учетным группам), которые были определены на выборочной основе и на основе нашего профессионального суждения, с учетом их величины и сложности, используя применимые актуарные методики. Мы сравнили полученный итоговый результат с величиной резервов убытков, который был определен руководством. Мы провели независимый пересчет резервов по страхованию жизни на основе индивидуальных полисных данных.
Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни (далее – «резервы убытков») и резервов по страхованию жизни (далее – «резервы по страхованию жизни») (далее совместно именуются «резервы»), а также в связи с тем, что расчет соответствующих резервов предполагает использование руководством значительных суждений и оценок. <i>Резервы убытков</i> Резервы убытков представляют собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по страховым событиям на отчетную дату. Резервы убытков формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату. Определение величины конечного убытка базируется на использовании разумного интервала оценок, который определен с помощью различных статистических методов. Выбор и оценка величины резервов убытков являются предметом профессионального суждения руководства. Полученные суммы страховых резервов проверяются на достаточность путем проведения проверки адекватности обязательств. При её проведении проводится расчет приведенной стоимости всех ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями заключенных договоров страхования, а также соответствующих расходов по урегулированию страховых случаев,	

доходов от поступлений регрессов, суброгаций и годных остатков и расходов по сопровождению договоров страхования.

Резервы по страхованию жизни

Резервы по страхованию жизни рассчитываются актуарными методами с применением методов дисконтирования стоимости ожидаемых страховых выплат. При расчете величины резервов по страхованию жизни используются, в частности, статистические данные по смертности, инвалидности и наступлению иных событий, покрываемых договорами страхования жизни. Дисконтирование осуществляется по резервным ставкам. Полученные суммы страховых резервов проверяются на достаточность путем проведения проверки адекватности обязательств. При её проведении производится расчет приведенной стоимости всех ожидаемых будущих денежных потоков с использованием предпосылок, основой для которых является текущая экономическая среда, таких как величина инвестиционного дохода, ставка дисконтирования и расходы на ведение дела. Применение актуарных методов и различных предпосылок при расчете приведенной стоимости денежных потоков по страхованию жизни является предметом профессионального суждения руководства.

В Примечании 3 «Основные положения учетной политики», Примечании 4 «Существенные учетные суждения и оценки», Примечании 17 «Обязательства по договорам страхования», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация о резервах убытков и резервах по страхованию жизни.

Мы провели независимый тест на достаточность обязательств для подтверждения того, что балансовая величина резервов является достаточной для покрытия оценочных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Мы осуществили проверку раскрытия информации в отношении резервов, представленной в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

В ходе проведения аудита в соответствии с МСА 500 «Аудиторские доказательства» аудиторской группой были привлечены внутренние эксперты - актуарии.

Оценка вероятности возмещения отложенного налогового актива

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью величины отложенного налогового актива, а также принимая во внимание величину накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды.

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», руководство Общества признает

Мы провели проверку полноты, аккуратности и сопоставимости между периодами расчета величин вычитаемых временных разниц и выполнили процедуры проверки по существу в отношении статей консолидированной финансовой отчетности, являющихся базой для их расчета, на выборочной основе и на основе нашего профессионального суждения, с учетом их величины и сложности. В отношении нетто-

вычитаемые временные разницы и отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков (далее совместно именуемые «отложенный налоговый актив») в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть неиспользованные налоговые убытки и отложенные налоговые активы.

В рамках налогового планирования руководство проводит оценку вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой возможно будет зачесть отложенный налоговый актив.

Руководство Группы проводит анализ и готовит финансовые прогнозы получения налогооблагаемой прибыли, экстраполируя полученные результаты на временной горизонт сроком до 10 лет.

В Примечании 3 «Основные положения учетной политики», Примечании 4 «Существенные учетные суждения и оценки», Примечании 32 «Налогообложение», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация об отложенном налоговом активе.

величины вычитаемых временных разниц нами была рассмотрена возможность и планы руководства Группы по возможности использования отложенных налоговых активов, образованных в результате признания таких разниц, в будущем.

Мы провели сверку величины отложенного налогового актива в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков с данными налоговых деклараций по налогу на прибыль организаций.

Мы провели независимый анализ оценки вероятности получения налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой существующие неиспользованные налоговые убытки возможно будет зачесть, а также расчета прогноза величины налогооблагаемой прибыли. Мы произвели анализ текущих требований налогового законодательства в отношении возможности зачета существующих неиспользованных налоговых убытков.

Мы произвели независимый анализ бюджета Группы, стратегии его развития, а также фактических результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Анализируя прогнозы долгосрочного развития Группы, мы приняли во внимание рыночные прогнозы развития рынка страхования в Российской Федерации, подготовленные независимыми рейтинговыми агентствами. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями о текущей ситуации на страховом рынке и специфике бизнеса Группы, фактических результатах его деятельности, а также различные аналитические и другие процедуры.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении отложенного налогового актива, представленной в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Наш подход к определению объема аудита по Группе представляет собой процесс, в рамках которого мы проводим аудиторскую проверку компонентов, принимая во внимание существенность их влияния на консолидированную финансовую отчетность, наличие значимого риска или в качестве элемента непредсказуемости.

Мы применили профессиональное суждение при определении объема аудита Группы. Нами были определены 2 значительных компонента Группы. Общая сумма активов указанных компонентов составляет 99% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года. Объем аудита покрыл 100 % выручки Группы, которая представлена подписанными страховыми премиями по страхованию иному, чем страхование жизни, и страхованию жизни. Данные представлены после исключения остатков и операций между компаниями Группы. Нами был проведен аудит компонентов на уровне отдельных строк финансовой отчетности компонентов, с учетом уровня существенности, определенного для компонентов для того, чтобы получить необходимый уровень аудиторских доказательств в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

2019 год был первым годом, когда Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» было назначено независимым аудитором консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Наша работа по аудиту включала следующие процедуры, относящиеся к данному вопросу:

- Информационное взаимодействие с руководством и предыдущим аудитором Группы для того, чтобы получить понимание деятельности Группы, его процессов и рисков и для сбора прочей информации, необходимой для принятия аудиторского задания и планирования аудита.
- Анализ рабочих документов предыдущего аудитора для получения аудиторских доказательств в отношении остатков на начало периода и для получения информации об Группе.
- Оценку ключевых вопросов учета и аудита предыдущих лет, чтобы оценить их воздействие на консолидированную финансовую отчетность и на аудит.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после этой даты.

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

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

Если при ознакомлении с указанной выше информацией, которая еще не была получена, мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Молянова Яна Сергеевна.

19 марта 2020 года

Москва, Российская Федерация



Я. С. Молянова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001503),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество Страховая Компания «Росгосстрах».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 августа 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027739049689.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7707067683.

140002, Российская Федерация, Московская область, город Люберцы, улица Парковая, дом 3.

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 года за № 008.890.

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество».

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

Прим. 31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	5	1 055 765	777 898
Депозиты в банках	6	38 308 428	44 366 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	50 891 249	43 971 811
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	5 544 461	6 026 644
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	9 949 193	946 461
Займы выданные	10	26 600	549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	7 501 343	6 490 911
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	12	3 157 749	1 911 099
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	892 305	771 165
Доля перестраховщиков в резервах убытков	17	1 489 486	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	17	19 120	4 094
Отложенный налоговый актив	32	11 302 142	10 430 485
Отложенные аквизиционные расходы	26	12 822 330	9 787 883
Нематериальные активы	13	1 833 159	749 702
Инвестиционная собственность	14	6 308 800	4 420 611
Основные средства и активы в форме права пользования	15,16	8 903 306	8 888 304
Прочие активы		378 193	74 532
Итого активы		160 383 629	141 163 161

Обязательства

Обязательства по операционной аренде	16	2 497 447	—
Резерв незаработанной премии	17	43 349 271	38 211 745
Резервы убытков	17	28 929 156	35 028 676
Резервы по страхованию жизни	17	15 674 201	4 788 738
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	5 062 113	4 769 932
Отложенные аквизиционные доходы	26	4 012	4 296
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		8 745	4 969
Отложенное налоговое обязательство	32	—	84 194
Прочие обязательства	19	12 072 752	13 397 635
Итого обязательства		107 597 697	96 290 185

Капитал

Уставный капитал	20	19 580 150	19 530 862
Добавочный капитал	20	137 052 278	136 928 074
Резерв по переоценке зданий		1 369 793	1 523 180
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		112 305	5 499
Накопленные убытки		(105 328 594)	(113 114 639)
Итого капитал		52 785 932	44 872 976
Итого капитал и обязательства		160 383 629	141 163 161

Генеральный директор

19 марта 2020 года



Гальперин Г. А.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Страховые премии, брутто	22	93 722 021	69 005 732
Премии, переданные в перестрахование	22	(2 255 291)	(4 149 433)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	22	(5 137 526)	5 136 775
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	121 140	(540 158)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		86 450 344	69 452 916
Страховые выплаты, урегулированные	23	(32 822 407)	(38 055 108)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	23	533 085	1 017 817
Изменение резервов убытков, брутто	23	6 099 520	14 459 271
Изменение резервов по страхованию жизни, брутто	17	(10 885 464)	-
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	23	(54 587)	(307 589)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		15 026	-
Расходы на урегулирование убытков	25	(8 301 108)	(11 864 220)
Состоявшиеся убытки, нетто перестрахование		(45 415 935)	(34 749 829)
Аквизиционные расходы	26	(30 134 213)	(22 708 846)
Расходы по прямому возмещению убытков	27	(234 820)	(2 618 446)
Изменение резерва неистекшего риска	17	-	4 557 986
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	12	(582 206)	(310 018)
Чистый комиссионный доход / (расход) по операциям перестрахования		70 037	(244 032)
Результат от страховой деятельности		10 153 207	13 379 731
Процентные доходы	28	7 442 034	8 553 508
Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности	28	863 863	662 365
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	28	(237 640)	(263 705)
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)	28	1 475 381	(5 967 215)
Процентные расходы		(90 347)	-
Общехозяйственные и административные расходы	29	(10 126 321)	(10 639 006)
(Отчисления) / восстановление резерва от обесценения прочих активов		(561 383)	169 464
Прочие операционные доходы	31	869 264	1 473 416
Прочие операционные расходы	31	(2 404 472)	(1 534 486)
Прибыль до налогообложения		7 383 586	5 834 072
Возмещение по налогу на прибыль	32	288 018	270 786
Чистая прибыль за период		7 671 604	6 104 858
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в рублях	20	0,02	0,01
Прочий совокупный доход за период			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		133 508	5 880
Налоговый эффект от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(26 702)	(1 176)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		106 806	4 704
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки зданий: в результате переоценки		(48 683)	11 316
Налоговый эффект от переоценки зданий		9 737	(2 263)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		(38 946)	9 053
Всего прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль		67 860	13 757
Всего совокупного дохода за период		7 739 464	6 118 615

Генеральный директор



Гальперин Г. А.

19 марта 2020 года

Прилагаемые примечания 17-114 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	19 530 862	136 928 074	1 547 456	795	(119 261 060)	38 746 127
Прибыль за год	-	-	-	-	6 104 858	6 104 858
Прочий совокупный доход за год	-	-	9 053	4 704	-	13 757
Итого совокупный доход за 2018 год	-	-	9 053	4 704	6 104 858	6 118 615
Прочее движение резервов	-	-	(33 329)	-	41 563	8 234
На 31 декабря 2018 г.	19 530 862	136 928 074	1 523 180	5 499	(113 114 639)	44 872 976
Прибыль за год	-	-	-	-	7 671 604	7 671 604
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(38 946)	106 806	-	67 860
Итого совокупный доход за 2019 год	-	-	(38 946)	106 806	7 671 604	7 739 464
Реализация собственных акций выкупленных	49 288	124 204	-	-	-	173 492
Прочее движение резервов	-	-	(114 441)	-	114 441	-
На 31 декабря 2019 г.	19 580 150	137 052 278	1 369 793	112 305	(105 328 594)	52 785 932

Генеральный директор

19 марта 2020 года



Гальперин Г. А.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежный поток от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, брутто		91 241 852	68 000 429
Премии, переданные в перестрахование		(2 394 991)	(4 243 648)
Страховые выплаты, брутто		(39 100 602)	(41 862 548)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах		594 847	459 981
Чистый комиссионный доход / (расход) по операциям перестрахования полученный		15 294	-
Аквизиционные расходы уплаченные		(31 731 027)	(20 372 398)
Суброгации и регрессные требования, полученные		3 008 447	3 170 883
Расходы по урегулированию убытков		(7 994 895)	(11 442 233)
Расходы на содержание персонала		(3 697 895)	(2 779 707)
Общехозяйственные и административные расходы		(6 512 229)	(7 174 256)
Поступления от сдачи имущества в аренду		903 289	881 849
Проценты полученные		6 653 274	6 607 271
Проценты уплаченные		(65 045)	-
Уплаченный налог на прибыль		(645 338)	(957 533)
Прочие потоки от операционной деятельности		(140 582)	(3 264 197)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		10 134 399	(12 976 107)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	39	11 751	(749 975)
Дивиденды полученные		-	6 665
Чистое увеличение депозитов в банках		6 436 892	34 575 466
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(13 979 476)	(36 841 138)
Погашение/продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9 263 994	14 053 408
Чистое уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		56 879	-
Чистое увеличение финансовых активов, удерживаемых до погашения		(9 699 543)	-
Продажа инвестиционной собственности		13 584	11 194
Приобретение основных средств		(455 797)	(515 868)
Продажа основных средств		27 579	5 204
Приобретение нематериальных активов		(1 193 887)	(419 149)
Чистые денежные средства, (уплаченные) / полученные от инвестиционной деятельности		(9 518 024)	10 125 807
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от продажи собственных акций		173 492	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(236 857)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(63 365)	-
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(275 143)	(22 172)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		277 867	(2 872 472)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	777 898	3 650 370
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	1 055 765	777 898

Генеральный директор

19 марта 2020 года



Гальперин Г. А.

Прилагаемые примечания 17-114 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность компании ПАО СК «Росгосстрах» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Дочерние компании, входящие в Группу, представлены преимущественно страховыми компаниями и компаниями, предоставляющими медицинские услуги. Полный перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 39.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает страхование имущества, автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев, медицинское страхование, страхование от несчастных случаев, личное страхование, страхование жизни, страхование ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов, обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков перед пассажирами, и перестрахование. Группа осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страхования, выданных Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»).

Компания ПАО СК «Росгосстрах» зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Парковая улица, дом 3, 140002, Московская область, город Люберцы, Российская Федерация. Компания имеет 83 филиала (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: так же).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. акциями ПАО СК «Росгосстрах» владели следующие акционеры:

Акционер	На 31 декабря 2019 г. %	На 31 декабря 2018 г. %
ООО «РГС Холдинг»	49,34%	49,34%
ПАО «Банк ФК Открытие»	50,12%	23,67%
АО «НПФ Открытие»	-	9,96%
ООО «РГС Активы»	-	8,98%
ПАО Банк «Траст»	-	7,13%
Прочие*	0,30%	0,92%
Итого	100,00	100,00

(*) В состав прочих акционеров входят миноритарные акционеры с индивидуально долей владения менее 0,3%.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. материнским предприятием Группы является ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие», конечным бенефициаром – Центральный банк Российской Федерации («ЦБ РФ»).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в Группе работало 17 258 сотрудников (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 22 144 сотрудников).

В апреле 2019 года ПАО СК «Росгосстрах» приобрело 100% долей в уставном капитале ООО «УК «Легион». Основным направлением деятельности ООО «УК «Легион» является управление объектами нежилого фонда. Для целей составления консолидированной финансовой отчетности датой вхождения ООО «УК «Легион» в группу ПАО СК «Росгосстрах» считается 1 апреля 2019 г.

Дочерняя компания ООО СК «РГС Страхование жизни» была создана в июне 2018 г. и 27 сентября 2018 г. получила лицензию на осуществление страхования. Операции страхования в первом полугодии 2019 г. и 2018 г. ООО СК «РГС Страхование жизни» не осуществляло. 10 июня 2019 г. указанная дочерняя компания была присоединена к ООО СК «Росгосстрах Жизнь» (прежнее наименование – ООО СК «ЭРГО Жизнь», приобретена Группой в декабре 2018 года).

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженной по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по справедливой стоимости в составе основных средств.

Функциональной валютой Группы и ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, если не указано иное.

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 34.

Составление консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении консолидированной финансовой отчетности. Содержится в Примечании 4.

Реклассификации

В целях предоставления более уместной и понятной финансовой информации в консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, в том числе повышения ее сопоставимости с отчетностью аналогичных компаний отрасли, были внесены следующие изменения:

а) Изменение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

- 1) Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений включены в состав статьи «Страховые выплаты»
- 2) Изменения оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям включены в состав Изменений резервов убытков, брутто
- 3) Отдельно выделены статьи «Процентные доходы», «Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности», «Изменение резерва под обесценение финансовых активов» и «Прочие инвестиционные доходы/(расходы)».

б) Изменение в отчете о движении денежных средств

- 1) Денежные потоки по финансовым активам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, перенесены из потоков от операционной деятельности в потоки от инвестиционной деятельности.
- 2) Выделены потоки на содержание персонала.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

- 3) Потоки по строке «Чистое (увеличение) / уменьшение прочих активов и авансовых платежей» включены в состав «Аквизиционные расходы уплаченные».

Ниже показано влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Согласно предыдущей отчетности	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Страховые выплаты, урегулированные	(40 980 906)	2 925 798	(38 055 108)
Изменение резервов убытков, брутто	15 186 249	(726 978)	14 459 271
Изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям	(726 978)	726 978	–
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	2 925 798	(2 925 798)	–
Состоявшиеся убытки, нетто перестрахование	(23 595 837)	–	(23 595 837)
Чистые инвестиционные доходы	2 984 953	(2 984 953)	–
Процентные доходы	–	8 553 508	8 553 508
Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности	–	662 365	662 365
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	–	(263 705)	(263 705)
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)	–	(5 967 215)	(5 967 215)
Прибыль до налогообложения	2 984 953	–	2 984 953

Ниже показано влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Согласно предыдущей отчетности	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Денежный поток от операционной деятельности			
Чистое увеличение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(36 841 138)	36 841 138	–
Чистое уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 053 408	(14 053 408)	–
Аквизиционные расходы уплаченные	(19 605 275)	(767 123)	(20 372 398)
Расходы на содержание персонала	–	(2 779 707)	(2 779 707)
Общехозяйственные и административные расходы	(9 953 963)	2 779 707	(7 174 256)
Чистое (увеличение) / уменьшение прочих активов и авансовых платежей	(767 123)	767 123	–
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(53 114 091)	22 787 730	(30 326 361)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Чистые инвестиционные доходы	–	(36 841 138)	(36 841 138)
Чистое уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	14 053 408	14 053 408
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	–	(22 787 730)	(22 787 730)

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже. Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Операции между участниками Группы, а также нерезализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На отчетную дату активы и обязательства компаний Группы пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу на отчетную дату, а прибыли и убытки пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу в случае отсутствия существенных колебаний. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя»), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении неблагоприятного события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия.

Признание и оценка договоров страхования

Страхование иное, чем страхование жизни

Премии

Страховые премии, брутто включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии начисляются с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии — это часть страховых премий, брутто, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому страховому договору с использованием пропорционального метода.

Страховые выплаты и резервы убытков

Страховые выплаты включают в себя страховые выплаты, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Группой сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков (см. Примечание 17).

Оценка резервов убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Суброгация представляет собой переход к страховщику, уплатившему страховое возмещение, права требовать компенсацию с лица, ответственного за ущерб, причиненный страхователю (выгодоприобретателю). Право требования может быть предъявлено к лицу, виновному в причинении вреда, или страховщику, застраховавшему гражданскую ответственность виновного лица.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются в уменьшение резерва убытков. Оценка возмещений, получаемых по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, производится в порядке, аналогичном оценке размера резервов убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Расходы на урегулирование убытков включают в себя прямые и косвенные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прямые расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков по договорам страхования и перестрахования. К таким расходам относятся расходы на оплату страховщиком услуг экспертов (сюрвейеров, аварийных комиссаров, прочих экспертов); детективных агентств; аварийных комиссаров; компенсация страхователю понесенных им расходов в целях уменьшения размера убытков в случае необходимости при выполнении указаний страховщика при наступлении страхового случая; суммы всех расходов по оплате услуг лечебно-профилактических учреждений (выдача справок, пропусков); взысканные судом в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя) суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные страховщиком суммы, связанные с процессом урегулирования убытков, прочие судебные расходы.

Косвенные расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток. К таким расходам относятся расходы по зарплате сотрудников, непосредственно занятых в урегулировании убытков; амортизация имущества, занятого в урегулировании убытков; арендная плата; расходы на содержание недвижимости.

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

Резерв неистекшего риска

Резерв неистекшего риска формируется по результатам проверки адекватности обязательств.

Резерв формируется в отношении неистекшего риска, который возникает по договорам страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов.

Страхование жизни

Страховые премии

Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты, установленными в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа. По договорам инвестиционного страхования жизни, в соответствии с условиями договора страхования, страховая премия уплачивается единовременно.

Страховые выплаты

Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают налог на доходы физических лиц, удержанный Группой при осуществлении страховых выплат.

Расходы на урегулирование убытков

Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков.

Резервы по страхованию жизни

Страховые резервы по договорам страхования жизни признаются в том случае, когда контракты были заключены и премии начислены. Страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения об инвестиционной доходности устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Корректировки страховых резервов на каждую отчетную дату отражаются в составе прибыли или убытка. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается (см. Примечание 17).

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Право дискреционного участия

Группа применяет в отношении страхователя / застрахованного лица право дискреционного участия, встроенное в некоторые договоры страхования. Группа не рассматривает данное право отдельно от договора страхования.

Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группа передает договоры в перестрахование с целью снижения величины чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщика. Договоры перестрахования не освобождают Группу от ее первоначальных обязательств прямого страховщика перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что указанное событие имеет влияние на размер возмещения, которое Группа должна получить от перестраховщика, и его можно оценить с достаточной степенью надежности. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение отчетного периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в период возникновения.

Прямые аквизиционные расходы — это расходы, связанные с заключением конкретного договора страхования, входящего перестрахования. К прямым аквизиционным расходам по договорам страхования относятся: вознаграждение за заключение, оформление договоров страхования страховым агентам и страховым брокерам; вознаграждение за подбор (поиск) страхователя, подбор условий страхования, консультирование; отчисления во внебюджетные фонды с сумм прямых аквизиционных расходов.

Косвенные аквизиционные расходы — это расходы, которые направлены на заключение и возобновление договоров страхования (перестрахования), при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования. К косвенным аквизиционным расходам по договорам страхования относятся: расходы на оплату труда сотрудников, занятых в страховой деятельности; отчисления по внебюджетные фонды в отношении сотрудников, заключающих договоры страхования и занятых в страховой деятельности; операционные расходы по обработке договоров страхования (ввод договоров в базы учета, оформление сопроводительных документов и аналогичные расходы); расходы по инкассации страховых взносов; вознаграждения посредникам (кроме учтенного в прямых аквизиционных расходах вознаграждения за заключение договоров страхования); расходы на рекламу страховых продуктов; расходы на приобретение бланков строгой отчетности; услуги андеррайтеров и сюрвейеров и прочие расходы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий, доходов от поступлений регрессов, суброгаций и годных остатков и расходов по сопровождению договоров. В случае обнаружения дефицита средств Группа формирует дополнительный резерв («резерв неистекшего риска»).

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования учитывается по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости.

Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 11). Проверка на обесценение дебиторской задолженности, проводится в соответствии порядком обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи

Полученные авансовые платежи признаются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг. Авансовые платежи включают предоплаты поставщикам услуг, материалов, товаров и основных средств.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 35.

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Группа признает следующие производные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы выданные и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, удерживаемые до погашения. Все финансовые активы при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости.

Группа раскрывает следующие производные финансовые обязательства: заемные средства, кредиторскую задолженность. Первоначально такие финансовые обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Последующий учет

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Срок до погашения

Под сроком до погашения долговой ценной бумаги понимается период до ближайшей даты, когда Группа получит право предъявить ценную бумагу эмитенту для погашения в полном объеме. Под такой датой (далее - дата погашения) понимается день (или несколько дней), ближайший к дате первоначального признания, указанный в решении о выпуске или договоре, в соответствии с которым данная ценная бумага была выпущена, известный на момент первоначального признания долговой ценной бумаги. В частности, таким днем может быть ближайший из дней, установленных решением о выпуске облигации: - дата оферты эмитента по досрочному погашению облигации; - день окончания последнего купонного периода, по которому на момент первоначального признания определена купонная ставка по облигации (при этом для облигации с плавающим купоном будущие купонные ставки, неизвестные на момент первоначального признания бумаги, могут быть рассчитаны с помощью форвардных ставок, либо приниматься равными ближайшему купону); - дата погашения.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год.

Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора. Группа не применяет учет хеджирования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Проверка на обесценение займов выданных и дебиторской задолженности, проводится в соответствии порядком обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка. Проверка на обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, проводится в соответствии порядком обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги, которые Группа намеревается удерживать до погашения. Группа не классифицирует ценные бумаги как удерживаемые до погашения, если оно не имеет практической возможности удерживать данные ценные бумаги до погашения в связи с принятыми на себя обязательствами перед контрагентами или в силу иных причин. Группа включает в данную категорию долговые ценные бумаги, приобретаемые для получения фиксированного процентного дохода с целью покрытия обязательств Группы по обеспечению гарантированной доходности по долгосрочным договорам страхования. При этом Группа контролирует соответствие сроков погашения данных бумаг срокам исполнения соответствующих обязательств.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости.

Проверка на обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения, проводится в соответствии порядком обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов.

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что контрагент или группа контрагентов имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках и в компаниях по управлению активами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Проверка на обесценение депозитов и прочих размещенных средств проводится в соответствии порядком обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты могут включать в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором, с 1 января 2019 г.

Группа арендует землю, офисные помещения, автомобили, прочие сооружения. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

В случае, если договором аренды не предусмотрена периодическая индексация арендных платежей, будущие арендные платежи определяются исходя из фактической суммы будущих арендных платежей, указанных в договоре аренды. Если индексация предусмотрена, то будущие арендные платежи определяются с учетом данной индексации (т.е. с поправкой на коэффициент индексации согласно договору аренды).

Арендные платежи необходимо дисконтировать по процентной ставке, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Группы.

Процентная ставка, заложенная в договоре аренды – это та ставка, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной остаточной ценности будет равна сумме справедливой стоимости базового актива и всех первоначальных прямых затрат арендодателя.

Процентная ставка по заемным средствам Группы – ставка, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы взять кредит на аналогичный срок и с аналогичным обеспечением, чтобы приобрести актив, имеющий стоимость, аналогичную той стоимости, которую имеет актив в форме права пользования аналогичных экономических ситуациях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости без учета НДС, которая включает в себя:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

После даты начала аренды арендатор должен оценивать обязательства по аренде следующим образом:

- увеличивать балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде по ставке дисконтирования, используемой при первоначальном признании;
- уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей.

В составе консолидированном отчете о финансовом положении Группы будут отражаться процентные расходы и переменные арендные платежи, которые не учитывались при оценке обязательства.

Группа в праве пересматривать оценку обязательства, дисконтируя пересмотренные арендные платежи с использованием пересмотренной ставки дисконтирования в любом из следующих случаев:

- изменения сроков аренды;
- изменения оценки опциона на покупку базового актива;
- изменение сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости;

Изменения будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа будет признавать сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Последующая оценка актива в форме права пользования

После даты начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В качестве срока амортизации используется наименьший из срока аренды и срока полезного использования арендуемого объекта.

У Группы не возникает актив в форме права пользования, в случае заключения договора краткосрочной аренды, либо если базовым активом является актив с низкой стоимостью. Группа оценивает стоимость базового актива, как если бы он был новым, вне зависимости от возраста актива на момент предоставления его в аренду.

Активами с низкой стоимостью для целей применения положений настоящего пункта признаются активы стоимостью не более 300 (триста) тысяч рублей.

Арендные платежи по краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, признаются в качестве расхода в течение срока аренды. Начисление арендных платежей осуществляется не позднее последнего дня месяца.

Группа арендует офисные здания у третьих лиц по бессрочным договорам, которые автоматически пролонгируются, если ни одна из сторон не направит другой стороне уведомление о расторжении договора за 12 месяцев до предполагаемой даты расторжения. Группа определяет срок аренды без права досрочного расторжения по таким договорам с учетом штрафных санкций, которые могут быть наложены в случае их расторжения, включая такие экономические антистимулы, как улучшение арендованного имущества, стоимость переезда или значимость помещений для деятельности Группы. В результате срок аренды самых значимых офисных зданий определяется как 3-5 лет.

Учет договоров финансовой аренды, в которых Группа выступает арендатором, до 1 января 2019 г.

Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Учет договоров операционной аренды, в которых Группа выступает арендатором, до 1 января 2019 г.

Когда Группа выступает в роли арендатора, ни риски, ни выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендодателем

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налогообложение

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов и обязательств, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Временные разницы рассчитываются до полного списания остатков на активных (пассивных) балансовых счетах, а также до прекращения влияния результатов операций или событий, отраженных, в том числе в предшествующих отчетных периодах, в бухгалтерском учете Группы, на увеличение (уменьшение) налогооблагаемой прибыли. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Помимо этого, Группа является плательщиком прочих налогов, которые действуют в Российской Федерации. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Неопределенные налоговые позиции.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Основные средства

Основные средства, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее, отражаются по стоимости приобретения без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

После первоначального признания по фактической стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

На дату переоценки балансовая стоимость и накопленная амортизация корректируются пропорционально изменению справедливой стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве переоценки основных средств.

Резерв по переоценке основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на накопленные убытки после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости, в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	5 - 50
Мебель и принадлежности	2 - 5
Компьютеры и оргтехника	2 - 5
Транспортные средства	2 - 10
Активы в форме права пользования	3 - 5

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной собственности также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе чистых инвестиционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они отвечают определению нематериальных активов и их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом и способствует равномерному признанию расхода на приобретение нематериального актива в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, не амортизируются. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования признаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие расходы, включая расходы на созданные Группой гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Торговые знаки и бренды	от 10 до 20
Клиентские базы	от 10 до 20
Лицензии	от 2 до 10
Программное обеспечение	от 3 до 10

Обесценение нефинансовых активов

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

Вознаграждение работникам

Группа признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере недисконтированной величины.

Группа признает обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере дисконтированной величины.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в том отчетном периоде, к которому они относятся и в той сумме, в которой фактически оказаны (получены) услуги.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Резерв неиспользованных отпусков

Резерв неиспользованных отпусков рассчитывается на основе среднеедневного заработка по каждому сотруднику, количеству дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и средней ставке взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

Резерв бонусов

Обязательства по выплате премий, в том числе по итогам работы за отчетный год признаются в случае, если: у Группы существует обязанность по выплате премий, исходя из требований локальных нормативных актов и иных внутренних документов, условий трудовых и (или) коллективных договоров; величина обязательств по выплате премий, в том числе по итогам работы за год, может быть надежно определена.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Добавочный капитал

Группа формирует резервный капитал в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Материнской Компании. Резервный капитал предназначен для покрытия убытков Группы, а также для погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств. Резервный капитал не может быть использован для иных целей. Резервный капитал отражается в отчете о финансовом положении в составе добавочного капитала.

В 2017 г. добавочный капитал Группы был увеличен за счет финансовой помощи, предоставленной акционерами.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Материнской Компанией или ее дочерними компаниями акций Материнской Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств представляет собой накопленные нереализованные прибыли или убытки от переоценки недвижимости, включенной в состав основных средств, за вычетом налогового эффекта. При выбытии объекта основных средств резерв переоценки, сформированный по данному объекту, списывается в нераспределенную прибыль.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, представляет собой накопленные нереализованные прибыли или убытки от переоценки инвестиций за вычетом налогового эффекта.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Группа выпускает финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и займы. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Прочие доходы и расходы

Процентные доходы и расходы, дивиденды полученные

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта, или премии, или другой разницы между первоначальной стоимостью инструмента и его стоимостью на дату погашения, пересчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

Прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Прибыли или убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

Коммиссионные доходы

Группа получает комиссию за передачу премий перестрахователям. Эта комиссия признается в составе прибыли или убытка соответственно признанию переданной премии.

Группа также предоставляет клиентам и другим страховым компаниям нестраховые услуги, по которым не возникает страховой риск, и признает коммиссионный доход в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы от оказания медицинских услуг

В качестве доходов от оказания медицинских услуг в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражается выручка соответствующих компаний Группы, имеющих лицензию на оказание медицинских услуг. Доходы признаются и отражаются по методу начисления и по мере возникновения.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Группа внедрила МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с 1 января 2019 г. с определенными упрощениями и не пересчитывала сопоставимые данные за 2018 отчетный год, в соответствии с положениями в МСФО (IFRS) 16 о переходном периоде. Таким образом, реклассификация и корректировки, связанные с изменением требований к учету аренды, отражаются на 1 января 2019 г. как корректировка остатка нераспределенной прибыли на начало периода.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. Средневзвешенная ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 г., равна 9,5 %.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- использование предыдущих оценок обременительного характера договоров аренды в качестве альтернативы оценке обесценения; по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком аренды на 1 января 2019 г. менее 12 месяцев, и где базовым активом является актив с низкой стоимостью, как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения стандарта;
- использование суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

В отношении договоров аренды, ранее классифицированных как финансовая аренда, Группа признала балансовую стоимость активов, являющихся предметом аренды, в размере балансовой стоимости актива в форме права пользования и обязательства по аренде в размере обязательства по аренде на дату перехода на новый стандарт. Принципы оценки, изложенные в МСФО (IFRS) 16, применяются только с 1 января 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде на 31 декабря 2018 г. и обязательств по аренде, признанных на 1 января 2019 г.:

	<u>1 января 2019 г.</u>
Итого договорные обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.	213 581
Корректировки к величине арендных платежей:	
Будущие арендные платежи, за период действия долгосрочных договоров аренды, а также договоров аренды пролонгируемых на ежегодной основе в соответствии с условиями договоров	1 038 642
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	<u>(487 254)</u>
Обязательство по аренде, признанное на 1 января 2019 г.	764 969
Активы в форме права пользования на 1 января 2019 г.	764 969

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму начисленных арендных платежей по данному договору аренды, признанному в консолидированной отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года. Обременительные договоры аренды, требующие корректировки активов в форме права пользования, на дату первого применения стандарта, отсутствовали.

Признанные на 1 января 2019 г. активы в форме права пользования являются помещениями для собственного использования.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмоторительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу.

В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитываемой организации.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR.

Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рискованный компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рискованный компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Основные положения, предусмотренные данными поправками, следующие:

- Обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности.
- Классификация обязательств определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права.
- Право на отсрочку платежа существует только в том случае, если организация соблюдает определенные условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушено на отчетную дату или до наступления отчетной даты, а освобождение от исполнения обязательств от кредитора получено после отчетной даты.
- "Платеж" определяется как погашение обязательства денежными средствами, другими экономическими ресурсами или собственными долевыми инструментами предприятия. Для конвертируемых инструментов предусмотрены дополнительные положения стандарта.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения). Эти поправки относятся к вопросам, возникшим в результате применения нового стандарта о финансовых инструментах МСФО (IFRS) 9, до внедрения стандарта, разрабатываемого Советом по МСФО (IASB) для замены МСФО (IFRS) 4. Такие вопросы включают временную нестабильность отражаемых в отчетности результатов. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2023 года. Организации, которые откладывают начало применения МСФО (IFRS) 9, будут продолжать использовать существующий Стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IAS) 39.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 дополняют предусмотренные Стандартом опции, которые могут быть использованы в условиях временной нестабильности. Организация приняла решение отложить применение МСФО (IFRS) 9 в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 90% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было. Организация предполагает начать применение МСФО (IFRS) 9 с 2023 года.

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2019 г., чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г.:

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2019 г.

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPi)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPi)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)			Справедливая стоимость активов с рейтингом А - В и ниже или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Убыток от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль от изменения справедливой стоимости за год	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого для рейтингов А - В и активов без рейтинга	
2019 г.									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток									
Государственные облигации	—	—	31 301 536	1 531 043	31 301 536	—	—	31 301 536	31 301 536
Облигации кредитных организаций	—	—	7 384 560	286 698	7 384 560	—	—	7 384 560	7 384 560
Корпоративные облигации	—	—	11 659 063	305 624	11 354 793	—	304 270	11 659 063	11 659 063
Производные финансовые инструменты	544 081	(9 461)	—	—	—	—	—	—	—
Акции паевых инвестиционных фондов	1 599	(301)	—	—	—	—	—	—	—
Корпоративные акции	410	(3)	—	—	—	—	—	—	—
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	546 090	(9 765)	50 345 159	2 123 365	50 040 889	—	304 270	50 345 159	50 345 159
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи									
Государственные облигации	—	—	2 459 919	—	2 459 919	—	—	2 459 919	2 174 817
Облигации кредитных организаций	—	—	264 081	—	264 081	—	—	264 081	264 081
Корпоративные облигации	—	—	2 072 753	—	2 072 753	—	—	2 072 753	2 072 753
Долевые ценные бумаги	747 708	(113 541)	—	—	—	—	—	—	—
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	747 708	(113 541)	4 796 753	—	4 796 753	—	—	4 796 753	4 511 651
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости									
Государственные облигации	—	—	9 949 193	—	9 949 193	—	—	9 949 193	9 949 193
Займы и дебиторская задолженность									
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	1 055 765	—	971 987	83 046	732	1 055 765	1 055 765
Депозиты в банках	—	—	38 308 428	—	35 894 937	2 413 491	—	38 308 428	38 308 428
Займы выданные	26 229	—	371	—	—	—	371	371	371
Прочая дебиторская задолженность	—	—	433 768	—	—	—	433 768	433 768	433 768
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 229	—	49 747 525	—	46 816 117	2 496 537	434 871	49 747 525	49 747 525

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPi)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPi)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)			Справедливая стоимость активов с рейтингом А - В и ниже или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Убыток от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль от изменения справедливой стоимости за год	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого для рейтингов А - В и активов без рейтинга	
2018 г.									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток									
Государственные облигации	—	—	36 329 589	976 905	36 329 589	—	—	36 329 589	36 329 589
Облигации кредитных организаций	—	—	563 094	3 975	563 094	—	—	563 094	563 094
Корпоративные облигации	—	—	6 951 653	(220 699)	6 951 653	—	—	6 951 653	6 951 653
Производные финансовые инструменты	54 510	(9 461)	—	—	—	—	—	—	—
Акции паевых инвестиционных фондов	1 900	(301)	—	—	—	—	—	—	—
Корпоративные акции	71 065	(24 671)	—	—	—	—	—	—	—
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	127 475	(34 433)	43 844 336	760 181	43 844 336	—	—	43 844 336	43 844 336
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи									
Государственные облигации	—	—	5 112 130	—	5 112 130	—	—	5 112 130	4 779 553
Корпоративные облигации	—	—	52 860	—	52 860	—	—	52 860	52 860
Долевые ценные бумаги	861 654	(778 411)	—	—	—	—	—	—	—
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	861 654	(778 411)	5 164 990	—	5 164 990	—	—	5 164 990	4 832 413
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости									
Государственные облигации	—	—	946 461	—	946 461	—	—	946 461	946 461
Займы и дебиторская задолженность									
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	777 898	—	438 326	337 838	1 734	777 898	777 898
Депозиты в банках	—	—	44 366 939	—	40 414 542	3 952 397	—	44 366 939	443 66 939
Займы выданные	—	—	549	—	—	—	549	549	549
Прочая дебиторская задолженность	—	—	183 486	—	—	—	183 486	183 486	183 486
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	46 275 333	—	41 799 329	4 290 235	185 769	46 275 333	46 275 333

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

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

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

Обязательства по договорам страхования

Существенный страховой риск.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, включая, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая. Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Группе придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки зрения страхователя.

Оценка значительности осуществляется путем сравнения чистого денежного потока по договору при условии наступления страхового случая с чистым денежным потоком при условии ненаступления страхового случая.

Сравниваемые в целях оценки значительности страхового риска для договоров страхования жизни денежные потоки рассчитываются с учетом временной стоимости денег. Для этого денежные потоки дисконтируются с использованием процентной ставки, которую Группа ожидает получить от инвестирования премии, полученной по договору. При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий (комбинация страхового случая, момента его наступления и суммы выплаты), когда одновременно выполнено:

- Поток А больше нуля;
- Поток А отличается от Потока Б больше, чем приведенной суммы премий по договору.

Если такой сценарий не существует, то договор страхования жизни классифицируется как инвестиционный, а договор страхования иного, чем страхование жизни классифицируется как сервисный (если договор страхования иного, чем страхование жизни содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам. Подробная информация представлена в Примечании 17.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 35.

Обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 31 декабря 2019 г. 646 031 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 647 369 тыс. руб.).

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль.

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочной стратегии Группы, подготовленном руководством, бюджете Группы, который принят на 2020 год и результатах их экстраполяции. Среднесрочная стратегия Группы и бюджет основаны на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Ключевыми допущениями, которые использовало руководство при проведении оценки вероятности получения налогооблагаемой прибыли в будущем, являются прогнозируемые объемы продаж страховых продуктов и формирование сбалансированного страхового портфеля с положительным техническим результатом по всем линиям бизнеса Группы (включая рост технического результата, а также ожидания по общему комбинированному коэффициенту убыточности на уровне 98%, стабилизацию уровня аквизиционных расходов), финансовая и операционная эффективность по основным бизнес-сегментам, инвестиционная доходность, а также прогнозная информация о развитии страхового рынка в Российской Федерации.

В рамках налогового планирования экстраполированный период возмещения отложенного налогового актива по оценке руководства составит, в среднем, 10 лет. При этом, в случае если подготовить оценку вероятности возмещения отложенного налогового актива на временном горизонте равном пяти годам, то величина отложенного налогового актива составила бы 6 492 828 тыс. руб.

Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Оценка недвижимости**

Группа переоценивает объекты, относящиеся к следующим группам: здания и прочие объекты недвижимости; земельные участки и объекты природопользования. Переоценка производится один раз в год на конец отчетного года. Переоценка стоимости объектов основных средств (в том числе инвестиционного имущества) осуществляется на основании экспертного заключения организации, проводящей переоценку и имеющей лицензию на осуществление данного вида деятельности. Для оценки зданий используются методы капитализации доходов и рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж/цен предложений на аналогичные объекты. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости земли и зданий, представлено в Примечании 35.

Изменение в оценочных суждениях

В течение 2019 года руководством Группы была одобрена актуализированная среднесрочная стратегия развития Группы. В рамках данной стратегии, помимо прочего, предусмотрены:

- (а) мероприятия, направленные на разветвление и укрепление позиций Группы в регионах путем оптимизации и повышения эффективности региональной и агентской сети;
- (б) взят фокус на повышение финансовой и операционной эффективности деятельности, в том числе, путем повышения granularity анализа результатов деятельности Группы, который проводит руководство на регулярной основе;
- (в) уточнена финансовая модель Группы и сегментная финансовая информация, предоставляемая руководству.

В связи с вышеизложенным, руководством были пересмотрены подходы к раскрытию и представлению в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2019 год информации по «Сегментному анализу» (Примечание 36), а также подход к оценке активов в форме права пользования и обязательств по аренде (Примечание 15, 16).

Активы в форме права пользования и обязательств.

В отношении договоров аренды помещений, которые ранее были классифицированы в качестве операционной аренды, были пересмотрены сроки аренды в сторону увеличения. Оценка планируемых сроков аренды была осуществлена с учетом среднесрочных планов руководства по развитию бизнеса, в частности в региональной сети.

Сегментный анализ.

Принимая во внимание, что операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты Группы осуществляющие деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация, руководством были внесены соответствующие изменения в представление информации в Примечании 36.

Информация за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2018 года, соответствующим образом скорректирована для обеспечения сопоставимости и представлена в Примечании 36.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Наличные денежные средства	663	1 709
Текущие счета в банках	1 055 102	776 189
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 765	777 898

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**Анализ изменения резерва под обесценение**

	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	-	3 000
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	-	(3 000)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	-	-

По состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные и их эквиваленты включают остатки на счетах в одном российском банке на общую сумму 788 118 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: в четырех российских банках на общую сумму 662 922 тыс. руб.), что составляет 74,65% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2018 г.: 85,22%).

Информация о кредитном качестве, по срокам погашения, а также в разрезе валют, представлена в Примечании 34. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

Информация об инвестиционных и финансовых операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов, и не включенных в консолидированный отчет о движении денежных средств.

	2019 г.	2018 г.
Неденежная инвестиционная деятельность		
Признание активов в форме права пользования	2 722 742	-
Неденежная финансовая деятельность		
Первоначальное признание обязательств по аренде	2 722 742	-

6. Депозиты в банках

Депозиты в банках по срокам погашения:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Менее 30 дней	8 211 605	2 695 350
От 1 до 6 месяцев	8 868 726	22 967 487
От 6 месяцев до 1 года	21 244 433	6 974 469
Более 1 года	-	11 746 831
За вычетом резерва под обесценение депозитов в банках	(16 336)	(17 198)
Депозиты в банках	38 308 428	44 366 939

Анализ изменения резерва под обесценение

	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	17 198	18 006
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	(862)	(808)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	16 336	17 198

По состоянию на 31 декабря 2019 г. депозиты в банках включают депозиты в двух российских банках на общую сумму 29 248 547 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: депозиты в двух российских банках на общую сумму 36 615 785 тыс. руб.), что составляет 76,35% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2018 г.: 82,53%).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в Группе отсутствуют субординированные депозиты (31 декабря 2018 г.: депозиты в одном российском банке, являющимся связанной стороной, на общую сумму 2 820 238 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. все средства размещены в рублях и долларах США, средняя эффективная процентная ставка составляет 6,48% годовых (31 декабря 2018 г.: 7,53%) по депозитам в рублях и 1,3% годовых по депозитам в долларах США (31 декабря 2018 г.: нет).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

(в тысячах российских рублей)

6. Депозиты в банках (продолжение)

Информация о кредитном качестве, по срокам погашения, а также в разрезе валют, представлена в Примечании 34. Справедливая стоимость депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Государственные облигации	31 301 536	36 329 589
Корпоративные облигации	19 043 623	7 514 747
Производные финансовые инструменты	544 081	54 510
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 889 240	43 898 846
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Корпоративные акции	410	71 065
Паи инвестиционных фондов	1 599	1 900
Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 009	72 965
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 891 249	43 971 811

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации со сроками погашения с мая 2020 года по декабрь 2022 года (31 декабря 2018 г.: Правительства Российской Федерации со сроками погашения с февраля 2019 года по декабрь 2022 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 6,4% до 7,6% годовых (31 декабря 2018 г.: от 6,4% до 7,6% годовых). Доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2018 г.: 100,00%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, номинированные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими и зарубежными компаниями, со сроками погашения с октября 2020 года по апрель 2046 года (31 декабря 2018 г.: с ноября 2019 года по апрель 2046 года) и ставками купона от 6,95% до 12,6% годовых (31 декабря 2018 г.: 6,6% до 11,5% годовых) в зависимости от типа облигаций. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имеет корпоративные облигации двух эмитентов на общую сумму 6 885 501 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: одного эмитента на общую сумму 6 175 618 тыс. руб.), что составляет 36,16% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2018 г.: 81,59%).

Ниже раскрываются условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам на 31.12.2019 г.

	Контрактная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам		
	Условная основная сумма	Балансовая стоимость	
		Актив	Обязательство
Производные финансовые инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги	7 807 874	544 081	-
Итого производные финансовые инструменты	7 807 874	544 081	-

Ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает любые списания, связанные с кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, не имеют обеспечения и не предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам.

Информация о кредитном качестве, по срокам погашения, а также в разрезе валют, представлена в Примечании 34. Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Государственные облигации	2 459 919	5 112 130
Корпоративные облигации	2 072 753	52 860
Облигации кредитных организаций	264 081	-
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 796 753	5 164 990
Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	626 558	740 100
Прочие долевые ценные бумаги	121 150	121 554
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	747 708	861 654
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 544 461	6 026 644

Государственные облигации представляют собой в основном облигации Правительства Российской Федерации, номинированные в российских рублях и долларах США, со сроками погашения с января 2020 года по март 2030 года (31 декабря 2018 г.: в основном облигации Правительства Российской Федерации, номинированные в российских рублях и долларах США, со сроками погашения с марта 2019 года по август 2046 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 2,5% до 8,52% годовых (31 декабря 2018 г.: от 0,5% до 12,75% годовых). Доля облигаций Правительства РФ составляет 87,34% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2018 г.: 89,93%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, номинированные в российских рублях, евро и долларах США, со сроками погашения с января 2020 года по март 2030 года (31 декабря 2018 г.: с января 2021 года по март 2028 года) и ставками купона от 2,5% до 8,7% годовых (31 декабря 2018 г.: от 7,3% до 8,65% годовых) в зависимости от типа облигаций. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имеет корпоративные облигации четырех эмитентов на общую сумму 1 058 884 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: корпоративные облигации двух эмитентов на общую сумму 35 866 тыс. руб.), что составляет 45,69% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2018 г.: 67,85%).

Долевые ценные бумаги включают в основном некотируемые акции ПАО «РГС Банк», связанной стороны, на общую сумму 625 558 тыс. руб. или 83,8% от общего объема долевых ценных бумаг (31 декабря 2018 г.: 740 100 тыс. руб. или 85,89%).

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Государственные облигации	9 949 193	946 461
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 949 193	946 461

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации номинированные в рублях и долларах США, со сроками погашения с января 2020 года по март 2033 года (31 декабря 2018 г.: с августа 2021 года по март 2033 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 4,75% до 8,52% годовых (31 декабря 2018 г.: от 4,88% до 8,5% годовых). Доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2018 г.: 100,00%).

Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не имеют обеспечения и не предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам.

Информация о кредитном качестве, по срокам погашения, а также в разрезе валют, представлена в Примечании 34. Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

(в тысячах российских рублей)

10. Займы выданные

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы выданные	2 663 849	2 399 297
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	(2 637 249)	(2 398 748)
Займы выданные	26 600	549

Анализ изменения резерва под обесценение

	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	2 398 748	2 134 234
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	238 501	264 514
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	2 637 249	2 398 748

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 34 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по договорам займа.

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

Займы выданные не обеспечены залогом.

Информация о кредитном качестве, по срокам погашения, а также в разрезе валют, представлена в Примечании 34. Справедливая стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	9 211 031	9 643 756
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 690 817	2 017 255
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	835 525	4 497 080
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(4 236 030)	(9 667 180)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 501 343	6 490 911

Анализ изменения резерва под обесценение

	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	9 667 180	8 282 162
Начисление резерва под обесценение в течение периода	582 206	310 018
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности по ПБУ в течение отчетного периода (Примечание 27)	1 450 718	1 847 778
Списания за счет резерва	(7 464 074)	(772 778)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	4 236 030	9 667 180

(в тысячах российских рублей)

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования отсутствовала. В целях отражения реальной стоимости активов Группа в конце каждого отчетного периода проводит их проверку на наличие признаков обесценения. Анализ дебиторской задолженности проводится по группам кредитного риска (по контрагентам, по видам страхования, срокам погашения и т.д.). Размер резерва, формируемого при анализе задолженности, определяется в объеме непополненного в ожидаемый срок платежа, скорректированного на поправочный коэффициент. Поправочный коэффициент рассчитывается Группой на основании статистики прошлых периодов о реализации дебиторской задолженности с течением времени, и дифференцируется в зависимости от периода просрочки оплаты дебиторской задолженности. По окончанным договорам резерв под обесценение создается в размере 100 процентов задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. дополнительно Группа проанализировала текущую (непросроченную и не обесцененную) дебиторскую задолженность и определила сумму, которая с высокой вероятностью не будет погашена в будущем. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по погашаемости дебиторской задолженности. На основании результатов проведенной оценки руководством Группы был создан дополнительный резерв под обесценение дебиторской непросроченной задолженности.

Чистое изменение резерва под обесценение за период отражается в составе прибыли или убытка.

Информация о кредитном качестве, по срокам погашения, а также в разрезе валют, представлена в Примечании 34. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

12. Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочая дебиторская задолженность		
Расчеты с прочими дебиторами	1 134 004	810 137
Расчеты по медицинским услугам	34 116	42 267
Расчеты по агентским договорам	-	29 559
Расчеты с брокерами	51 373	5 343
Итого прочая дебиторская задолженность	1 219 493	887 306
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	952 539	985 973
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	616 078	318 647
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	571 904	57 443
Авансы выданные асисстанским компаниям и станциям технического обслуживания	151 521	91 661
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	96 871	169 762
Прочие авансовые платежи	335 068	104 127
Итого авансовые платежи	2 723 981	1 727 613
За вычетом резерва под обесценение	(785 725)	(703 820)
Итого прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	3 157 749	1 911 099

Анализ изменения резерва под обесценение

	2019 г.	2018 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	703 820	966 716
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	81 905	(255 064)
Списания	-	(7 832)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	785 725	703 820

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности и авансовых платежей по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы

Нижне представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Клиентские базы</i>	<i>Бренды</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 г.	-	-	1 366 114	1 366 114
Поступления			1 397 815	1 397 815
Выбытие и списание			(31 750)	(31 750)
На 31 декабря 2019 г.	-	-	2 732 179	2 732 179
Накопленная амортизация				
На 1 января 2019 г.	-	-	616 412	616 412
Начисленная амортизация			282 661	282 661
Выбытие и списание			(53)	(53)
На 31 декабря 2019 г.	-	-	899 020	899 020
Остаточная стоимость				
На 1 января 2019 г.	-	-	749 702	749 702
На 31 декабря 2019 г.	-	-	1 833 159	1 833 159

	<i>Клиентские базы</i>	<i>Бренды</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 г.	1 451 503	542 733	851 390	2 845 626
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	-	-	236 828	236 828
Поступления	-	-	295 877	295 877
Выбытие и списание	(1 451 503)	(542 733)	(17 981)	(2 012 217)
На 31 декабря 2018 г.	-	-	1 366 114	1 366 114
Накопленная амортизация				
На 1 января 2018 г.	1 161 202	434 185	309 474	1 904 861
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	-	-	146 229	146 229
Начисленная амортизация	72 575	27 136	163 518	263 229
Выбытие и списание	(1 233 777)	(461 321)	(2 809)	(1 697 907)
На 31 декабря 2018 г.	-	-	616 412	616 412
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 г.	290 301	108 548	541 916	940 765
На 31 декабря 2018 г.	-	-	749 702	749 702

14. Инвестиционная собственность

Нижне представлено движение по статьям инвестиционной собственности:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Остаток на 1 января	4 420 611	5 796 112
Поступления	-	224
Выбытие	(6 430)	-
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	138 950	(163 274)
Переклассификация из /(в) состава основных средств (Примечание 15)	1 755 669	(1 212 451)
Остаток на 31 декабря	6 308 800	4 420 611

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов и доходного подхода.

(в тысячах российских рублей)

14. Инвестиционная собственность (продолжение)

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной собственности, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной собственности, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

В 2019 году часть объектов, ранее использовавшихся в операционной деятельности Группы, стала сдаваться в операционную аренду. В связи с этим указанные объекты были переклассифицированы в состав инвестиционного имущества. В 2018 году часть объектов, ранее сдававшихся в операционную аренду, стали использоваться в операционной деятельности Группы. В связи с этим указанные объекты были переклассифицированы в состав основных средств.

	2019 г.	2019 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности	690 445	758 952
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной собственности, приносящей арендный доход	(34 959)	(27 737)
	655 486	731 520

Справедливая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Минимальные суммы будущих арендных платежей, получаемых по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа является арендодателем.

	2019 г.	2018 г.
Менее 1 года	(444 659)	(582 480)
От 1 года до 2 лет	(35 229)	(10 584)
От 2 лет до 3 лет	(10 857)	(10 584)
От 3 лет до 4 лет	–	(10 584)
Итого	(490 745)	(614 232)

(в тысячах российских рублей)

15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2019 г.	8 742 488	404 315	1 516 806	275 366	113 283	764 969	11 817 227
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)		10 937	1 826	2 426	–	–	15 189
Поступления	54	40 255	571 325	9 260	515 692	1 958 267	3 094 853
Выбытие и списание	(166 743)	(16 142)	(14 497)	(19 170)	(593 583)	(5 377)	(815 512)
Перевод между категориями (Примечание 14)	(1 846 693)	–	721	–	–	–	(1 845 972)
Переоценка	(45 001)	–	–	–	–	–	(45 001)
Обесценение (Примечание 30)	(818 214)	–	–	–	–	–	(818 214)
На 31 декабря 2019 г.	5 865 891	439 365	2 076 181	267 882	35 392	2 717 859	11 402 570
Накопленная амортизация							
На 1 января 2019 г.	715 549	245 618	992 985	209 802	–	–	2 163 954
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)		6 061	1 826	1 273	–	–	9 160
Начисленная амортизация	192 231	40 091	161 525	21 147	–	247 371	662 365
Выбытие и списание	(12 968)	(8 734)	(10 882)	(16 002)	–	(733)	(49 319)
Переоценка	3 683	–	–	–	–	–	3 683
Обесценение (Примечание 30)	(290 579)	–	–	–	–	–	(290 579)
На 31 декабря 2019 г.	607 916	283 036	1 145 454	216 220	–	246 638	2 499 264
Остаточная стоимость							
На 1 января 2019 г.	8 026 939	158 697	523 821	65 564	113 283	–	8 888 304
На 31 декабря 2019 г.	5 257 975	156 329	930 727	51 662	35 392	2 471 221	8 903 306

(в тысячах российских рублей)

15. Основные средства (продолжение)

	Здания	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2018 г.	7 611 485	4 088	1 556 098	269 867	20 703	–	9 462 241
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	–	77 942	39 210	5 813	2 214	–	125 179
Поступления	95 963	328 980	322 578	12 681	546 136	–	1 306 338
Выбытие и списание	(29 039)	(6 695)	(401 080)	(12 995)	(455 770)	–	(905 579)
Перевод между категориями (Примечание 14)	1 212 451	–	–	–	–	–	1 212 451
Переоценка	12 175	–	–	–	–	–	12 175
Обесценение (Примечание 30)	(160 547)	–	–	–	–	–	(160 547)
На 31 декабря 2018 г.	8 742 488	404 315	1 516 806	275 366	113 283	–	11 052 258
Накопленная амортизация							
На 1 января 2018 г.	625 286	1 071	778 241	163 471	–	–	1 568 069
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	–	70 185	26 193	1 100	–	–	97 478
Начисленная амортизация	164 351	177 826	268 027	63 218	–	–	673 422
Выбытие и списание	–	(3 464)	(79 476)	(17 987)	–	–	(100 927)
Переоценка	859	–	–	–	–	–	859
Обесценение (Примечание 30)	(74 947)	–	–	–	–	–	(74 947)
На 31 декабря 2018 г.	715 549	245 618	992 985	209 802	–	–	2 163 954
Остаточная стоимость							
На 1 января 2018 г.	6 986 199	3 017	777 857	106 396	20 703	–	7 894 172
На 31 декабря 2018 г.	8 026 939	158 697	523 821	65 564	113 283	–	8 888 304

Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости объектов недвижимости, находящихся в собственности Группы. Независимый оценщик обладает обладающих признанной квалификацией и имеет недавний профессиональный опыт оценки недвижимости, аналогичной оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 10 декабря 2019 г. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов и доходного подхода.

(в тысячах российских рублей)

15. Основные средства (продолжение)

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Первоначальная стоимость	3 848 548	5 546 466
Накопленная амортизация и обесценение	(522 964)	(623 043)
Остаточная стоимость	3 325 584	4 923 423

Справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

16. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Группа является арендатором, представлены ниже.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы в форме права пользования	2 471 221	–
Обязательства по операционной аренде	2 497 447	–

Ниже представлено движение по видам активов в форме права пользования.

	Земля	Здания	Транспорт- ные средства	Итого
Активы в форме права пользования по состоянию на 1 января 2019 г.	154 448	610 521	–	764 969
Поступления	3 662	1 939 620	14 252	1 957 534
Выбытия	(652)	(3 992)	–	(4 644)
Амортизационные отчисления	(5 554)	(240 841)	(243)	(246 638)
Активы в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2019 г.	151 904	2 305 308	14 009	2 471 221

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Группа является арендатором, представлены ниже.

	2019 г.	2018 г.
Проценты уплаченные	(74 490)	–
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(1 218 809)	–
Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	(9 288)	–
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(237 990)	–
Итого отток денежных средств	(1 540 578)	–

Расходы по краткосрочной аренде, включенные в общехозяйственные и административные расходы, и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в общехозяйственные и административные расходы и составили за 2019 год 760 532 тыс. руб.

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

	2019 г.	2018 г.
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января	764 969	–
Движение денежных средств	(236 857)	–
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1 969 335	–
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря	2 497 447	–

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв незаработанной премии	43 349 271	(892 305)	42 456 966	38 211 745	(771 165)	37 440 580
Резервы убытков	30 549 533	(1 489 486)	29 060 047	37 141 444	(1 544 073)	35 597 371
Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(1 620 377)	–	(1 620 377)	(2 112 768)	–	(2 112 768)
Резервы по страхованию жизни	15 674 201	(19 120)	15 655 081	4 788 738	(4 094)	4 784 644
Итого страховые резервы	87 952 628	(2 400 911)	85 551 717	78 029 159	(2 319 332)	75 709 827
Текущие	63 334 836	(2 033 838)	61 300 998	62 615 521	(1 923 033)	60 692 488
Долгосрочные	24 617 792	(367 073)	24 250 719	15 413 638	(396 299)	15 017 339
Итого страховые резервы	87 952 628	(2 400 911)	85 551 717	78 029 159	(2 319 332)	75 709 827

Анализ изменения резерва незаработанной премии

	2019 г.			2018 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	38 211 745	(771 165)	37 440 580	39 290 199	(1 248 124)	38 042 075
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	–	–	–	4 058 321	(63 199)	3 995 122
Премии начисленные (Примечание 22)	93 722 021	(2 255 291)	91 466 730	69 005 732	(4 149 433)	64 856 299
Премии заработанные (Примечание 22)	(88 584 495)	2 134 151	(86 450 344)	(74 142 507)	4 689 591	(69 452 916)
Остаток по состоянию на 31 декабря	43 349 271	(892 305)	42 456 966	38 211 745	(771 165)	37 440 580

Анализ изменения резервов убытков

	2019 г.			2018 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	37 141 444	(1 544 073)	35 597 371	52 030 469	(1 764 870)	50 265 599
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	–	–	–	297 224	(86 792)	210 432
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	43 432 436	(716 643)	42 715 793	41 905 494	(407 890)	41 497 604
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(6 147 571)	232 748	(5 914 823)	(4 234 083)	(321 508)	(4 555 591)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(43 876 776)	538 482	(43 338 294)	(52 857 660)	1 036 987	(51 820 673)
Остаток по состоянию на 31 декабря	30 549 533	(1 489 486)	29 060 047	37 141 444	(1 544 073)	35 597 371

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**Анализ изменения оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам**

	2019 г.			2018 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	(2 112 768)	–	(2 112 768)	(2 839 746)	–	(2 839 746)
Актuarная оценка дохода по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	(2 828 448)	–	(2 828 448)	(1 284 391)	287	(1 284 104)
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	3 610 536	–	3 610 536	2 078 001	(287)	2 077 714
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	(289 697)	–	(289 697)	(66 632)	–	(66 632)
Остаток по состоянию на 31 декабря	(1 620 377)	–	(1 620 377)	(2 112 768)	–	(2 112 768)

Анализ изменения резерва неистекшего риска

	2019 г.	2018 г.
Остаток по состоянию на 1 января	–	4 557 986
Изменение резерва неистекшего риска	–	4 557 986
Остаток по состоянию на 31 декабря	–	–

Развитие убытков

Группа представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы показать страховой риск, присущий Группе. В таблицах далее приводится сравнение величины убытков на базе года наступления страхового случая и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов возникновения убытков. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности непогашенных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной консолидированной финансовой отчетности не должны экстраполировать недостатки прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Группа считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года является адекватной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**Анализ развития убытков, брутто**

	Год страхового случая					Итого
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года возникновения убытка	103 356 728	122 650 202	87 595 785	41 923 623	44 580 563	44 580 563
- по истечении одного года	103 390 991	123 900 467	85 272 019	37 999 333	-	37 999 333
- по истечении двух лет	103 404 584	123 347 235	83 171 324	-	-	83 171 324
- по истечении трех лет	101 939 146	123 117 637	-	-	-	123 117 637
- по истечении четырех лет	101 935 281	-	-	-	-	101 935 281
Оценка величины накопленных убытков	101 935 281	123 117 637	83 171 324	37 999 333	44 580 563	390 804 138
Накопленные платежи на конец года	(101 364 066)	(121 145 078)	(79 854 211)	(32 823 309)	(25 669 848)	(360 856 512)
Неоплаченные убытки	571 215	1 972 559	3 317 113	5 176 024	18 910 715	29 947 626
Обязательства по неоплаченным убыткам по годам возникновения убытков, предшествующим 2015 году	-	-	-	-	-	601 907
Итого обязательства по неоплаченным убыткам	571 215	1 972 559	3 317 113	5 176 024	18 910 715	30 549 533

Анализ развития убытков, нетто перестрахование

	Год страхового случая					Итого
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года возникновения убытка	102 103 590	121 580 851	86 797 085	41 634 291	43 942 821	43 942 821
- по истечении одного года	102 162 408	122 537 492	84 663 932	37 562 753	-	37 562 753
- по истечении двух лет	102 141 273	121 094 739	82 435 766	-	-	82 435 766
- по истечении трех лет	100 477 235	121 632 994	-	-	-	121 632 994
- по истечении четырех лет	100 493 742	-	-	-	-	100 493 742
Оценка величины накопленных убытков	100 493 742	121 632 994	82 435 766	37 562 753	43 942 821	386 068 076
Накопленные платежи на конец года	(99 946 872)	(120 088 077)	(79 343 545)	(32 491 030)	(25 537 511)	(357 407 035)
Неоплаченные убытки	546 870	1 544 917	3 092 221	5 071 723	18 405 310	28 661 041
Обязательства по неоплаченным убыткам по годам возникновения убытков, предшествующим 2015 году	-	-	-	-	-	399 006
Итого обязательства по неоплаченным убыткам	546 870	1 544 917	3 092 221	5 071 723	18 405 310	29 060 047

Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования иного, чем страхование жизни**Процесс, используемый для определения допущений по договорам страхования иного, чем страхование жизни**

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину в будущем.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Группой с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группы носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый Группой метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

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

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения по страхованию иному, чем жизнь

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов по страхованию, иному чем страхование жизни, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков — это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования — причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности по страхованию иному, чем жизнь

По страхованию, иному чем страхование жизни, руководство Группы считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Для основных видов страхования иного, чем страхование жизни, Группой выполнен анализ чувствительности, используя суммовые треугольники оплаченных убытков. При этом количество требований и средние затраты по выплате страховых возмещений имеют одинаковый эффект на сумму затрат. Ниже приведен анализ чувствительности по резервам убытков компаний ПАО СК «Росгосстрах».

По страхованию, иному чем страхование жизни на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(1 322 583)	(15 445)	1 301 947	1 041 557
	+10%	1 403 566	15 519	(1 383 004)	(1 106 403)
	-10%	(1 305 984)	(9 244)	1 291 548	1 033 239
Среднее количество требований	+10%	1 386 967	9 318	(1 372 605)	(1 098 085)
Средний период урегулирования требований	-10%	(159 785)	(15 895)	146 412	117 130
	+10%	584 199	19 405	(561 792)	(449 433)

По страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2018 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(866 572)	5 532	(842 328)	(673 863)
	+10%	1 110 151	(4 842)	1 086 596	869 277
	-10%	(844 697)	10 904	(825 825)	(660 660)
Среднее количество требований	+10%	1 088 276	(10 214)	1 070 093	856 074
Средний период урегулирования требований	-10%	(155 872)	(4 421)	(136 387)	(109 110)
	+10%	527 876	11 858	505 583	404 466

Анализ изменения резервов по страхованию жизни

	2019 г.			2018 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестраховование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестраховование
Остаток по состоянию на 1 января	4 788 738	(4 094)	4 784 644	—	—	—
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	—	—	—	4 788 738	(4 094)	4 784 644
Изменение резервов по страхованию жизни	10 885 463	(15 026)	10 870 437	—	—	—
Остаток по состоянию на 31 декабря	<u>15 674 201</u>	<u>(19 120)</u>	<u>15 655 081</u>	<u>4 788 738</u>	<u>(4 094)</u>	<u>4 784 644</u>

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования жизни

Процесс, используемый для определения допущений по договорам страхования жизни

Расчет страховых резервов (математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) производится на основе резервируемой нетто-премии (расчетная величина) и резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни. Значения параметров резервного базиса (показатели таблиц смертности, норма доходности) совпадают со значениями параметров тарифного базиса, но с ограничением нормы доходности не более 5%.

Для оценки используется предписанный перспективный нетто-метод оценки страховых обязательств, основанный на учете текущей стоимости ожидаемых страховых выплат/расходов на обслуживание страховых обязательств/дефицита страховых премий, за вычетом текущей стоимости ожидаемых поступлений страховых взносов.

Величина резерва по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате застрахованному (выгодоприобретателю) в связи:

- со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке;
- с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни;
- с досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм.

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличиваются на сумму расходов на урегулирование убытков. Для целей МСФО Группа осуществляет оценку расходов на урегулирование убытков с учетом данных за отчетный период.

Расчет величины резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям производится на основе статистики выплат по всем договорам страхования (по договорам, включающим риск дожития до установленного договором страхового срока, возраста или иного события, для статистики выплат используется «сумма под риском»), с использованием «метода цепной лестницы».

Величина резервов дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов).

Выравнивающий резерв рассчитывается в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда резервируемая нетто-премия (цильмеризованная нетто-премия) превышает 98% от брутто-премии по договору страхования жизни. Величина выравнивающего резерва на дату страхового случая определяется как актуарная стоимость разности между предстоящими поступлениями резервируемой нетто-премии и 98% поступлений страховой брутто-премии.

Резерв опций и гарантий представляет собой оценку не учитывающихся при формировании математического резерва и резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) обязательств страховщика, вытекающих из следующих условий договора страхования жизни: величина страховой суммы и/или величина дополнительных выплат, на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, и зависящих от доходности актива или группы активов, определенных в соответствии с условиями договора страхования базисного актива.

Группа производит тестирование достаточности признанных страховых обязательств (математический резерв, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов), резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков.

В тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**Допущения по страхованию жизни**

Для допущений по страхованию жизни Группа использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционных доходов. Оценки и допущения основаны на предположениях Группы в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

Анализ чувствительности по страхованию жизни

По страхованию жизни Группа проводит анализ чувствительности величин признанных страховых обязательств по контрактам на случай дожития, смерти, а также пенсионным контрактам к изменению допущений о показателях смертности и доходности, что выражается в оценке соответствующих изменений суммы обязательств. Существенным является такой уровень изменения допущений, при котором изменения обязательств по результатам теста на адекватность обязательств приводят к возникновению/устранению дефицита резерва.

По страхованию жизни на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	-10%	(24 621)	(24 572)	24 572	19 658
	+10%	24 839	24 789	(24 789)	(19 831)
Анализ изменения в случае изменения предположения о доходах от инвестиций	-1%	(21 703)	(21 703)	21 703	17 363
	+1%	32 137	32 137	(32 137)	(25 910)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-10%	(137 048)	(137 048)	137 048	109 638
	+10%	137 048	137 048	(137 048)	(109 638)
Анализ изменения в случае изменения предположения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	-10%	(59 002)	(59 002)	59 002	47 201
	+10%	62 777	62 777	(62 777)	(50 222)
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	-1%	637 536	637 536	(637 536)	(510 029)
	+1%	(565 198)	(565 198)	565 198	452 158

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

По страхованию жизни на 31 декабря 2018 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	-10%	(9 481)	(9 473)	(9 473)	(7 579)
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	+10%	11 392	11 383	11 383	9 106
Анализ изменения в случае изменения предположения о доходах от инвестиций	-10%	92 686	92 609	92 609	74 087
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	+10%	19 963	19 947	19 947	15 957
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	-1%	(15 156)	(15 156)	(15 156)	(12 115)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	+1%	15 115	15 115	15 115	12 082
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-10%	(11 008)	(10 999)	(10 999)	(8 799)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	+10%	16 593	16 579	16 579	13 263
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	-1%	735 767	735 159	735 159	588 127
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	+1%	(439 393)	(439 030)	(439 030)	(351 224)

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	2 383 721	1 630 203
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям Российский Союз Автостраховщиков	951 758	559 395
Незавершенные расчеты по операциям страхования	940 133	1 466 069
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	786 501	1 114 265
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 062 113	4 769 932

Кроме кредиторской задолженности по страховым премиям, полученным в качестве аванса, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

(в тысячах российских рублей)

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 267	–
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	188 727	13 720
Итого прочие финансовые обязательства	189 994	13 720
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по прямому возмещению убытков	3 331 280	6 839 499
Расчеты по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	2 419 447	2 606 481
Резерв по судебным искам	1 502 820	945 109
Резерв по налоговым рискам	1 500 000	7 906
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	1 016 599	1 121 557
Прочая кредиторская задолженность	975 092	966 559
Предоплаты от прочих кредиторов	550 163	500 084
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	493 646	207 758
Предоплаты по аренде	83 724	112 319
Прочие обязательства	9 987	76 643
Итого прочие нефинансовые обязательства	11 882 758	13 383 915
Итого прочие обязательства	12 072 752	13 397 635

Балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Ниже представлено движение резерва по прямому возмещению убытков:

	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	6 839 499	9 723 987
Начисление/(восстановление) резерва	(1 016 211)	(1 526 270)
Использование резерва	(2 492 008)	(1 358 218)
Остаток на 31 декабря	3 331 280	6 839 499

Справедливая стоимость прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

20. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Итого
На 31 декабря 2017 г.	488 271 550 915	19 530 862	19 530 862
На 31 декабря 2018 г.	488 271 550 915	19 530 862	19 530 862
На 31 декабря 2019 г.	489 503 740 915	19 580 150	19 580 150

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 489 503 740 915 штук, номинальная стоимость каждой акции равна 0,04 руб. Все объявленные акции были зарегистрированы, выпущены и полностью оплачены.

1 октября 2018 г. материнская компания Группы – ПАО СК «Росгосстрах» – была реорганизована в форме присоединения к ней компаний, входивших в Группу: ЗАО «КС-Холдинг», ОАО «Капитал Страхование» а также ЗАО «Капитал Перестрахование». В результате начиная с 1 октября 2018 г. по 26 сентября 2019 г. собственные акции, выкупленные у акционеров Группы, числились в учете материнской компании.

(в тысячах российских рублей)

20. Уставный капитал (продолжение)

27 сентября 2019 г. компания, входящая в Группу – ООО СК «Росгосстрах жизнь» – приобрела 1 232 190 000 обыкновенных акций материнской компании Группы. В консолидированной отчетности Группы данные акции классифицированы как собственные акции, выкупленные у акционеров, и признаны по номинальной стоимости (4 копейки за 1 акцию) в сумме 49 288 тыс. руб. в счет уменьшения Уставного капитала.

25 декабря 2019 г. ООО СК «Росгосстрах жизнь» реализовала 1 232 190 000 обыкновенных акций материнской компании Группы третьей стороне.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. добавочный капитал составил 137 052 278 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 136 928 074 тыс. руб.).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров компании. В течение 2019 года ни одна из компаний Группы не объявляла и не выплачивала дивиденды (2018 год: не выплачивались).

Информация о прибыли на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, относимых к собственникам материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Ниже представлена информация о базовой и разводненной прибыли на акцию. Поскольку у группы отсутствуют выпущенные конвертируемые инструменты (разводящих потенциальных обыкновенных акций) данные показатели равны.

	2019 г.	2018 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	488 295 181 956	488 271 550 915
Прибыль за период, тыс. руб.	7 671 604	6 104 858
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	0,02	0,01

21. Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании и включающие акционерный капитал, эмиссионный доход, резерв по переоценке зданий, прочие резервы и накопленные убытки в соответствии с консолидированным отчетом об изменениях в капитале. По состоянию на 31 декабря 2019 г. величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 52 785 932 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 44 872 976 тыс. руб.).

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
- требование о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

(в тысячах российских рублей)

21. Управление капиталом (продолжение)

- соответствовать требованиям, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и Указанием Банка России от 22 февраля 2017 г. № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» требованиям к структуре активов.
- соответствовать требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств».

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения собственных средств в Группе существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Группа проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям к минимальному размеру уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на квартальной основе всеми компаниями, входящими в Группу, путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Группе прогнозировать соблюдение Группой требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

В течение 2019 г., а также на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. Группа соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала, рассчитываемого в соответствии с действовавшими на отчетные даты правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации. В течение 2018 года вплоть до 30 ноября 2018 г. структура активов одной из компании Группы не соответствовала в полной мере установленным требованиям к структуре активов в связи с тем, что основная сумма денежных средств была размещена в депозитах материнского банка и связанных с ним кредитных организациях, что привело к несоблюдению установленных нормативов по диверсификации активов (ограничение объема денежных средств и депозитов, размещенных в одном банке), а также установленных ограничений по объему активов, размещенных, выпущенных (эмитированных) связанными со страховщиком сторонами, и активов, размещенных (находящихся) на счетах связанных со страховщиком сторон. Руководство Группы приняло меры по устранению допущенных нарушений и по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2019 г. все установленные нормативы были соблюдены.

22. Заработанные страховые премии

	2019 г.	2018 г.
Страховые премии, брутто	93 722 021	69 005 732
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(5 137 526)	5 136 775
Заработанные страховые премии, брутто	88 584 495	74 142 507
Премии, переданные в перестрахование	(2 255 291)	(4 149 433)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	121 140	(540 158)
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(2 134 151)	(4 689 591)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	86 450 344	69 452 916

23. Состоявшиеся убытки

	2019 г.	2018 г.
Страховые выплаты урегулированные	(35 775 899)	(40 980 906)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	533 085	1 017 817
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(35 242 814)	(39 963 089)
Изменение резервов убытков и резервов по страхованию жизни, брутто	(4 293 553)	15 186 249
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков и резервах по страхованию жизни	(39 561)	(307 589)
Изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям	(492 391)	(726 978)
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	2 953 492	2 925 798
Расходы на урегулирование убытков	(8 301 108)	(11 864 220)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(10 173 121)	5 213 260
Чистые убытки, нетто перестрахование	(45 415 935)	(34 749 829)

(в тысячах российских рублей)

24. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений

	2019 г.	2018 г.
Доходы от регрессов и суброгаций	2 260 991	2 093 867
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	–	(287)
Доходы, связанные с получением годных остатков	692 501	832 218
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	2 953 492	2 925 798
Изменение оценок будущих поступлений суброгационных требований	(492 391)	(726 978)
Итого суброгация, регрессные требования и прочие возмещения	2 461 101	2 198 820

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

25. Расходы на урегулирование убытков

	2019 г.	2018 г.
Прямые расходы		
Расходы по исполнительным листам (включая штрафы)	(4 833 443)	(8 412 104)
Расходы на проведение необходимых экспертиз	(748 757)	(807 506)
Итого прямые расходы	(5 582 200)	(9 219 610)
Косвенные расходы		
Расходы на оплату труда	(2 272 047)	(2 035 473)
Юридические услуги	(115 764)	(309 350)
Расходы по аренде	(58 267)	(135 244)
Амортизация	(78 251)	(55 363)
Расходы на содержание зданий	(15 303)	(13 875)
Прочие расходы	(184 818)	(111 592)
Итого косвенные расходы	(2 724 450)	(2 660 897)
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	5 542	16 287
Итого расходы на урегулирование убытков	(8 301 108)	(11 864 220)

Расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков, включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 304 872 тыс. руб. (2018: 293 305 тыс. руб.).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

26. Аквизиционные (расходы)/доходы

	2019 г.	2018 г.
Вознаграждение страховым агентам	(15 675 233)	(9 258 736)
Итого агентские вознаграждения	(15 675 233)	(9 258 736)
Прочие аквизиционные расходы		
Расходы по оплате труда и прочие расходы, связанные с персоналом	(13 385 399)	(11 635 143)
Расходы на рекламу	(1 097 544)	(456 798)
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	(727 615)	(626 761)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров страхования	(577 061)	(658 304)
Аренда и содержание помещений	(459 532)	(178 622)
Членские и гарантийные взносы	(306 817)	(192 985)
Перестраховочные комиссии	(250 184)	(245 128)
Расходы на предстраховую экспертизу	(155 043)	(41 503)
Расходы на бланки строгой отчетности	(40 872)	(51 421)
Сюрвейерские услуги	(24 853)	(152 632)
Прочее	(468 791)	(99 754)
Итого прочие аквизиционные расходы	(17 493 711)	(14 339 051)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	3 034 731	888 941
Итого аквизиционных расходов	(30 134 213)	(22 708 846)

(в тысячах российских рублей)

26. Аквизиционные (расходы)/доходы (продолжение)

Страховые взносы в государственные внебюджетный фонды в 2019 г составили 3 299 123 тыс. руб. (2018 г.: 2 954 203 тыс. руб.), в том числе отчисления в государственный пенсионный фонд 2 247 674 тыс. руб. (2018 г.: 1 942 005 тыс. руб.).

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2019 г.	2018 г.
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	9 787 883	5 699 515
Отложенные аквизиционные расходы за период	24 162 986	19 880 437
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(21 128 539)	(18 991 496)
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	–	3 199 427
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	12 822 330	9 787 883

Анализ изменения отложенных аквизиционных доходов

	2019 г.	2018 г.
Отложенные аквизиционные доходы по состоянию на 1 января	4 296	–
Отложенные аквизиционные доходы за период	15 294	–
Амортизация отложенных аквизиционных доходов	(15 578)	–
Приобретение дочерних компаний (Примечание 39)	–	4 296
Отложенные аквизиционные доходы по состоянию на 31 декабря	4 012	4 296

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

27. Расходы по прямому возмещению убытков

	2019 г.	2018 г.
Разницы при расчетах по прямому возмещению убытков	181 039	133 588
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 11)	(1 450 718)	(1 847 778)
Изменение резерва по прямому возмещению убытков	1 016 211	1 526 270
Прочие расходы/доходы по прямому возмещению убытков	18 648	(2 430 526)
Итого расходы по прямому возмещению убытков	(234 820)	(2 618 446)

(в тысячах российских рублей)

28. Чистые инвестиционные доходы

	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	4 235 423	3 119 943
Депозиты в банках	2 497 178	5 135 837
Прочие, включая доходы по займам выданным	253 182	258 481
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	243 180	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	190 046	–
Денежные и приравненные к ним средства	23 025	39 247
Итого процентные доходы	7 442 034	8 553 508
Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности		
Арендные платежи	724 913	825 639
Переоценка инвестиционной собственности	138 950	(163 274)
Итого доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности	863 863	662 365
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений		
Обесценение займов выданных	(238 502)	(264 513)
Восстановление обесценения депозитов	862	808
Итого изменения резерва под обесценение финансовых вложений	(237 640)	(263 705)
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)		
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 114 928	(4 737 048)
Чистый прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи	14 611	(830 497)
Доход от выгодной покупки дочерней компании	68 023	12 001
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	(721 552)	249 470
Прочий инвестиционный доход/(расход)	(629)	(491 272)
Убыток от обесценения гудвила	–	(169 869)
Итого прочие инвестиционные доходы/(расходы)	1 475 381	(5 967 215)
Итого инвестиционные доходы/(расходы)	9 543 638	2 984 953

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

29. Общехозяйственные и административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Расходы по оплате труда	(2 818 382)	(2 323 127)
Информационные услуги	(1 023 946)	(910 871)
Связь	(804 746)	(644 989)
Расходы по операционной аренде	(799 864)	(1 269 126)
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	(720 042)	(803 869)
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	(702 606)	(677 057)
Износ и амортизация	(701 147)	(879 184)
Услуги кредитных организаций	(345 702)	(303 995)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(210 803)	(269 718)
Транспортные расходы	(190 004)	(147 056)
Консультационные услуги	(174 768)	(1 290 393)
Прочие расходы, связанные с персоналом	(164 235)	(111 307)
Командировочные расходы	(152 684)	(107 318)
Административные расходы	(92 583)	(78 777)
Реклама и маркетинг	(55 104)	(1 993)
Прочее	(1 169 705)	(820 226)
Итого общехозяйственные и административные расходы	(10 126 321)	(10 639 006)

Расходы на содержание персонала за 2019 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 517 404 тыс. руб. (2018: 683 444 тыс. руб.), в том числе взносы в ПФР в размере 349 806 тыс. руб. (2018: 466 581 тыс. руб.). Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

(в тысячах российских рублей)

30. Убытки от обесценения прочих активов

	2019 г.	2018 г.
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	(33 748)	255 064
Обесценение основных средств (Примечание 15)	(527 635)	(85 600)
Итого убыток об обесценения	(561 383)	169 464

31. Прочие операционные доходы и расходы

	2019 г.	2018 г.
Прочие доходы		
Доходы от медицинских услуг	279 601	286 909
Прочий комиссионный доход	56 852	114 801
Прочие доходы	532 811	1 071 706
Итого прочие доходы	869 264	1 473 416
Прочие расходы		
Резерв по налоговым рискам	(1 492 094)	(7 906)
Резерв по судебным делам (Примечание 37)	(557 711)	(605 000)
Результаты от выбытия прочих активов	(78 053)	(363 689)
Прочие расходы	(276 614)	(557 891)
Итого прочие расходы	(2 404 472)	(1 534 486)

В 2019 году в составе прочих доходов отражались, в том числе, доходы от оказания услуг по осуществлению компенсационных выплат, доходы от безвозмездно полученного имущества и другие доходы, носящие разовый характер. В 2018 году в составе прочих доходов отражались, в том числе, возмещение понесенных компанией судебных расходов (государственной пошлины, судебной экспертизы).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

32. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2019 г.	2018 г.
Расход по текущему налогу	(684 798)	(452 818)
Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	955 851	720 165
За вычетом: отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода	16 965	3 439
Возмещение по налогу на прибыль	288 018	270 786

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	26 702	1 176
Переоценка зданий	(9 737)	2 263
Возмещение по налогу на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	16 965	3 439

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2019 и 2018 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и 2018 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2019 и 2018 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

(в тысячах российских рублей)

32. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	7 383 586	5 834 072
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(1 476 717)	(1 166 814)
Доход, облагаемый по пониженной налоговой ставке	207 839	71 463
Доходы/(расходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу	66 352	(102 515)
Признание ранее непризнанных прочих отложенных налоговых активов	3 928 849	1 922 068
Непризнанные налоговые активы, включая убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 438 305)	(484 468)
Возмещение по налогу на прибыль	288 018	270 786

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскивается одним и тем же налоговым органом.

Свернутое сальдо по отложенным налоговым активам и обязательствам, отраженным в консолидированном отчете о финансовом положении, представлено в таблице:

	2019 г.	2018 г.
Отложенные налоговые активы	11 302 142	10 430 485
Отложенные налоговые обязательства	–	(84 194)
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	11 302 142	10 346 291

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив/ (обязательство)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2017 г.	9 496 690
Доход / (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	723 604
Доход / (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет капитала	(3 439)
Выбытие дочерних компаний	129 436
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2018 г.	10 346 291
Доход / (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	972 816
Доход / (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет капитала	(16 965)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2019 г.	11 302 142

(в тысячах российских рублей)

32. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Возникновение и уменьшение временных разниц			
	2017 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании (Прим. 39)	2018 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Денежные средства и их эквиваленты	–	3 440	–	–	3 440	(3 440)	–	–
Депозиты в банках	3 579	(3 579)	–	–	–	3 498	–	3 498
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 603 565	(974 539)	–	–	1 629 026	(707 109)	–	921 917
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	692 693	598 257	(1 176)	–	1 289 774	(354 043)	(26 702)	909 029
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	–	362 754	–	362 754
Займы выданные	426 847	289 078	–	–	715 925	(187 475)	–	528 450
Инвестиции в дочерние предприятия	–	28 190	–	–	28 190	(28 190)	–	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 656 432	420 056	–	–	2 076 488	2 375 144	–	4 451 632
Прочие активы и прочая дебиторская задолженность	74 897	283 606	–	–	358 503	(35 745)	–	322 758
Обязательства по договорам страхования	190 050	(190 050)	–	–	–	–	–	–
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	437 329	–	437 329
Прочие обязательства	2 361 887	(218 213)	–	–	2 143 674	(633 881)	–	1 509 793
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	17 845 344	2 520 117	–	205 394	20 570 855	3 045 556	–	23 616 411
Прочие нематериальные активы	–	127 376	–	–	127 376	(127 376)	–	–
Отложенный налоговый актив, валовая сумма	25 855 294	2 883 739	(1 176)	205 394	28 943 251	4 147 022	(26 702)	33 063 571
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(13 671 371)	(484 468)	–	–	(14 155 839)	(2 438 305)	–	(16 594 144)
Отложенный налоговый актив	12 183 923	2 399 271	(1 176)	205 394	14 787 412	1 708 717	(26 702)	16 469 427
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Депозиты в банках	–	(729)	–	511	(218)	218	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(1 156)	–	(82 777)	(83 933)	83 933	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	(1 370)	–	–	(1 370)	1 370	–	–
Отложенные аквизиционные расходы	(1 139 903)	(166 223)	–	–	(1 306 126)	(901 276)	–	(2 207 402)
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	(910)	–	(910)
Недвижимость	(1 891 177)	51 560	(2 263)	–	(1 841 880)	(38 348)	9 737	(1 870 491)
Страховые резервы	–	(892 229)	–	–	(892 229)	(196 253)	–	(1 088 482)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	343 847	(659 778)	–	–	(315 931)	315 931	–	–
Прочие обязательства	–	(5 742)	–	6 308	566	(566)	–	–
Отложенное налоговое обязательство	(2 687 233)	(1 675 667)	(2 263)	(75 958)	(4 441 121)	(735 901)	9 737	(5 167 285)
Итого чистый отложенный налоговый актив	9 496 690	723 604	(3 439)	129 436	10 346 291	972 816	(16 965)	11 302 142

На 31 декабря 2019 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков Группы к переносу составил 23 616 411 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 20 570 855 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. чистая сумма признанного отложенного налогового актива Группы, включая, в том числе, отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованные убытков, составила 11 302 142 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 10 346 291 тыс. руб.).

В течение 2019 года Группой был признан налоговый убыток по результатам реализации ценных бумаг, носящей разовый характер.

Руководство Группы признало вычитаемые временные разницы и отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой планируется быть осуществленным зачет неиспользованные налоговые убытки и отложенные налоговые активы.

(в тысячах российских рублей)

32. Налогообложение (продолжение)

В рамках налогового планирования руководство провело оценку вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой возможно будет зачесть отложенный налоговый актив. Руководство Группы подготовило анализ и финансовые прогнозы получения налогооблагаемой прибыли, экстраполируя полученные результаты на временной горизонт сроком до 10 лет.

33. Управление страховым риском

Описание страховых услуг

Группа предлагает страховые услуги, которые покрывают все основные страховые риски. Основные направления деятельности Группы в 2019 и 2018 годах:

- Автострахование (обязательное страхование автогражданской ответственности («ОСАГО») и добровольное страхование автовладельцев («КАСКО»);
- Страхование имущества;
- Личное страхование (страхование от несчастных случаев, включая обязательное государственное страхование и добровольное медицинское страхование);
- Прочее страхование, отличное от страхования жизни (страхование гражданской ответственности, страхование финансовых рисков, перестрахование);
- Страхование жизни.

Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск наступления несчастного случая, риск причинения вреда здоровью, риск причинения ущерба грузам или прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск — это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга представлена в бизнес-плане, который предусматривает категории и подкатегории видов страхования, а также территории действия каждого вида страхования. Группа реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения / образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости. Расчет тарифов по обязательным видам страхования устанавливается Банком России.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Страховые тарифы устанавливаются на основе анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа аналогичных продуктов на рынке;
- комиссионная ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных комиссионных ставок на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(в тысячах российских рублей)

33. Управление страховым риском (продолжение)

Стратегия перестрахования

Группа перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Группа заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы. Группа также заключает договоры перестрахования для основных направлений бизнеса, которые защищают Группу от риска накопленных убытков, которые могут произойти в результате выплаты многочисленных страховых возмещений вследствие наступления одного и того же страхового случая или происшествия.

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и безнадежных к взысканию сумм. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Руководство ежегодно утверждает лимиты в отношении перестраховочных компаний. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Группы, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

Автострахование

Характеристика страховых продуктов

Большая часть портфеля страховых продуктов Группы относится к автострахованию, включая добровольное страхование (далее – «КАСКО») и обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО»). В соответствии с условиями договоров КАСКО страховщик возмещает юридическому или физическому лицу любой убыток или ущерб, причиненный их транспортным средством. Условия договоров ОСАГО обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской ответственности, которая может наступить вследствие причинения ущерба имуществу, вреда жизни или здоровью других лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту с краткосрочным и долгосрочным периодом выявления убытка после окончания договора страхования. Претензии, которые предъявляются в короткие сроки, связаны обычно с возмещением страхователю ущерба, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для предъявления и урегулирования и представляют большую сложность для оценки, относятся к претензиям, связанным с телесными повреждениями.

Управление риском

В ходе своей работы Группа сталкивается с правовыми, экономическими рисками, которые наибольшим образом влияют на рентабельность продукта ОСАГО. В связи с чем, в Группе был проведен ряд мер, направленных на минимизацию убытка по данному продукту – это и усиление штата правовой службы, направленной на борьбу с мошенничеством в судебных инстанциях; и усиление блока урегулирования; а также существенное сокращение доли Группы на рынке ОСАГО.

По добровольным видам автострахования можно отметить, что период времени для заявления убытка по автострахованию является незначительным, а сложность урегулирования данных убытков является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Группа отслеживает и реагирует на изменения расходов на ремонт, частоты выплат страхового возмещения вследствие кражи.

На частоту заявлений влияют неблагоприятные погодные условия, поэтому уровень количества заявлений, как правило, выше в зимние месяцы.

(в тысячах российских рублей)

33. Управление страховым риском (продолжение)

Страхование имущества

Характеристика страховых продуктов

Группа осуществляет страхование имущества, включающее страхование имущества физических лиц и страхование имущества предприятий. По договорам страхования имущества страховщик возмещает страхователю, за исключением любых лимитов или эксцедентов убытков, ущерб, причиненный его имуществу.

Страховой случай, в результате наступления которого возник убыток в виде ущерба зданиям или находящемуся внутри имуществу, обладает признаками случайности (в результате пожара или ограбления), и очень часто определить причину наступления страхового случая представляется не сложным. Заявления о возникновении убытка делаются достаточно оперативно, выплата страхового возмещения по большинству событий производится также быстро. Поэтому страхование имущества относится к категории страхования с краткосрочным периодом выявления убытка.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга, риск конкуренции и риск оценки убыточности (включая меняющуюся вероятность возникновения стихийных бедствий). Группа также подвержена риску завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Группа не сможет установить соответствующие страховые премии для различных видов имущества, которое она страхует.

В рамках страхования имущества физических лиц предполагается, что большое количество страхуемого имущества будет обладать сходными характеристиками риска. Однако, имущество коммерческих предприятий может не отвечать данному предположению. Многие условия по страхованию имущества коммерческих предприятий характеризуются уникальной комбинацией существующего местоположения, вида деятельности и мер безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных договоров страхования, будет субъективным и, следовательно, рискованным.

Управление рисками в основном осуществляется путем контроля за премиями и за счет перестрахования. Группа строго следует установленным критериям андеррайтинга для того, чтобы сохранять риск убытков Группы на приемлемом уровне.

Страхование от несчастных случаев

Характеристика страховых продуктов

В соответствии с договорами страхования выплаты производятся физическим лицам, в том числе сотрудникам, в случае причинения вреда здоровью в результате несчастного случая.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.

Медицинское страхование

Характеристика страховых продуктов

По условиям данных договоров страхования страховщик возмещает расходы на медицинское лечение и расходы по госпитализации. Портфель страховых продуктов преимущественно состоит из корпоративных полисов коллективного медицинского страхования, но Группа также выписывает полисы индивидуального медицинского страхования.

(в тысячах российских рублей)

33. Управление страховым риском (продолжение)

Управление риском

Медицинское страхование подвержено основным рискам необходимости в медицинском лечении. Группа управляет данными рисками посредством страхования преимущественно корпоративных полисов, что обычно приводит к большей диверсификации риска, и посредством проведения оценки состояния здоровья, поэтому при установлении страховых тарифов учитывается текущее состояние здоровья и история болезни страхователя.

Страхование жизни

Характеристика страховых продуктов

Краткосрочные контракты по рисковому страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиентов или их иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя.

Долгосрочные контракты с фиксированными и гарантированными суммами страхуют события, связанные с человеческой жизнью (например, смерть или дожитие), на длительную перспективу.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риски, связанные с андеррайтингом. Данные риски управляются в основном путем медицинского и финансового анализа страхователя по всем крупным договорам, а также путем перестрахования.

В 2018 году Группа страхования жизни не осуществляла.

Концентрация страхового риска

Одним из ключевых аспектов страхового риска, с которым сталкивается Группа, являются законодательные и экономические процессы в стране, которые влекут за собой развитие мошенничества в сфере страхования, зачастую через судебную практику. Кроме того, следует отметить и концентрацию страхового риска в случае, если наступление конкретного события или серии событий может оказать значительное влияние на обязательства Группы. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств.

Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Группы к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы будут компенсировать принятые риски. Во-вторых, управление рисками осуществляется через перестрахование. Группа заключает договоры перестраховочной защиты для различных видов страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств и страхования имущества. Группа постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

Перестрахование риска

Группа передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски как отдельных договоров, так и портфеля договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и минимизируют размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска.

(в тысячах российских рублей)

33. Управление страховым риском (продолжение)

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения.

В то же время Группа продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Группа учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований. Перестраховочные активы Группы в основном относятся к компаниям, имеющим кредитный рейтинг A.M. Best или S&P не ниже B-.

34. Управление финансовыми рисками

В дополнение к управлению страховым риском, описанному в Примечании 33, управление финансовыми рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками происходит следующим образом.

Политика и процедуры по управлению рисками

Руководство Группы рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации. Управление рисками осуществляется Группой и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков.

Система внутреннего контроля Группы предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, - изменение среды, технологии и изменения в отрасли - контролируются Группой в рамках процесса стратегического планирования.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Группы.

Мониторинг рисков осуществляет Финансово-инвестиционное управление.

Руководство утверждает как общую политику управления рисками Группы, так и политику по управлению каждым из существенных видов риска.

Совет Директоров Группы несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Правление несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Группа устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Группы и инвестиционной стратегией Группы.

Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанного комитета подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Группой, по крайней мере, один раз в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются руководством Группы.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группой заключены 2 договора на управление активами с управляющими компаниями (но активы в доверительное управление не передавались) (на 31 декабря 2018 г.: 1 договор, активы в доверительное управление не передавались). Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Группой. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием ООО «Специализированная депозитарная компания «Гарант» на основании отдельно заключенных договоров.

Стратегия управления финансовыми рисками Группы базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
31 декабря 2019 г.				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 765	—	—	1 055 765
Депозиты в банках	11 999 060	26 309 368	—	38 308 428
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 204	2 007 644	48 291 311	50 345 159
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	103 858	223 279	4 469 616	4 796 753
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	807 636	609 182	8 532 375	9 949 193
Займы выданные	—	—	26 600	26 600
Итого финансовые активы, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2019 г.	14 012 523	29 149 473	61 319 902	104 481 898
Обязательства				
Обязательства по операционной аренде	176 634	526 776	1 794 037	2 497 447
Итого финансовые обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2019 г.	176 634	526 776	1 794 037	2 497 447
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 г.	13 835 889	28 622 697	59 525 865	101 984 451

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До	От		
	3 месяцев	3 месяцев	Более	Итого
31 декабря 2018 г.		до 1 года	1 года	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	777 898	—	—	777 898
Депозиты в банках	18 703 244	13 916 864	11 746 831	44 366 939
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 684	1 678 915	42 138 737	43 844 336
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	111 829	772 720	4 280 441	5 164 990
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	—	946 461	946 461
Займы выданные	—	—	549	549
Итого финансовые активы, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2018 г.	19 619 655	16 368 499	59 113 019	95 101 173
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 г.	19 619 655	16 368 499	59 113 019	95 101 173

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом. Для расчета использовались данные по бескупонной доходности, публикуемые Московской Биржей.

31 декабря 2019 г.	Изменение базисных пунктов	Прибыль или убыток	Капитал
Облигации, номинированные в рублях			
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	125	(1 373 447)	(1 098 758)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	1 538 261	1 230 609
Имеющиеся в наличии для продажи			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	125	-	(134 306)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	-	150 422

31 декабря 2018 г.	Изменение базисных пунктов	Прибыль или убыток	Капитал
Облигации, номинированные в рублях			
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	125	(1 087 387)	(869 910)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	1 217 873	974 298
Имеющиеся в наличии для продажи			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	125	—	(262 656)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	—	294 175

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине, выраженных в той же валюте.

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. может быть представлена следующим образом.

31 декабря 2019 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	822 082	187 934	44 568	1 181	1 055 765
Депозиты в банках	38 199 858	108 570	—	—	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 846 446	44 803	—	—	50 891 249
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 523 474	2 268 388	752 599	—	5 544 461
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 712 712	2 236 481	—	—	9 949 193
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 859 974	245 638	91 967	3 764	6 201 343
Займы выданные	26 600	—	—	—	26 600
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 484 528	3 732	256	970	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	16 682	2 215	223	—	19 120
Прочие финансовые активы	424 863	6 153	2 752	—	433 768
Итого активы по состоянию на 31 декабря 2019 г.	107 917 219	5 103 914	892 365	5 915	113 919 413
Обязательства					
Обязательства по финансовой аренде	2 497 447	—	—	—	2 497 447
Резервы убытков	28 147 254	605 648	169 311	6 943	28 929 156
Резервы по страхованию жизни	10 230 308	4 753 500	690 393	—	15 674 201
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 296 300	41 869	81 803	1 721	3 421 693
Прочие финансовые обязательства	189 994	—	—	—	189 994
Итого обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 г.	44 361 303	5 401 017	941 507	8 664	50 712 491
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 г.	63 555 916	(297 103)	(49 142)	(2 749)	63 206 922

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	525 980	189 632	32 365	29 921	777 898
Депозиты в банках	44 366 939	–	–	–	44 366 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 938 929	32 882	–	–	43 971 811
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 660 491	1 851 376	514 777	–	6 026 644
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	236 900	709 561	–	–	946 461
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 140 571	219 385	121 488	9 467	6 490 911
Займы выданные	549	–	–	–	549
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 293 768	201 697	48 596	12	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1 251	2 577	266	–	4 094
Прочие финансовые активы	157 385	9 807	16 078	216	183 486
Итого активы по состоянию на 31 декабря 2018 г.	100 322 763	3 216 917	733 570	39 616	104 312 866
Обязательства					
Резервы убытков	34 566 208	249 449	210 842	2 177	35 028 676
Резервы по страхованию жизни	1 622 418	2 713 432	452 888	–	4 788 738
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 123 254	89 986	86 426	4 197	3 303 863
Прочие финансовые обязательства	13 720	–	–	–	13 720
Итого обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 г.	39 325 600	3 052 867	750 156	6 374	43 134 997
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 г.	60 997 163	164 050	(16 586)	33 242	61 177 869

Информация об условных обязательствах в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 37.

Группа обладает достаточным запасом рублевых активов для управления короткой валютной позицией. Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. вызвал бы описанное ниже уменьшение собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Падение курса российского рубля по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

31 декабря 2019 г.	Изменение параметра	Прибыль или убыток	Капитал
Рост курса российского рубля по отношению к доллару США	8,25%	24 505	19 604
Рост курса российского рубля по отношению к евро	12,74%	6 259	5 007
Рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	9,88%	272	218
31 декабря 2018 г.	Изменение параметра	Прибыль или убыток	Капитал
Рост курса российского рубля по отношению к доллару США	17,14%	(28 112)	(22 490)
Рост курса российского рубля по отношению к евро	15,38%	2 551	2 041
Рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	19,68%	(6 541)	(5 233)

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Ценовой риск**

Ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., и упрощенного сценария снижения или роста индекса акций Московской Биржи, может быть представлен следующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имела активов, по которым возможен ценовой риск.

31 декабря 2018 г.	Изменение параметра (индекс ММВБ)	Прибыль или убыток	Капитал
Рост котировок ценных бумаг	17%	13 249	10 599
Снижение котировок ценных бумаг	-17%	(13 249)	(10 599)

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Основным источником кредитного риска для Группы выступают денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, займы выданные, ценные бумаги с фиксированным уровнем доходности, которые формируют основную часть инвестиционного портфеля Группы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Группы сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

31 декабря 2019 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	1 055 102	–	–	1 055 102
Депозиты в банках	38 308 428	–	–	38 308 428
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 345 159	–	–	50 345 159
Производные финансовые инструменты	–	517 869	26 212	544 081
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 062 466	1 734 287	–	4 796 753
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 949 193	–	–	9 949 193
Займы выданные	26 600	–	–	26 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 014 555	134 331	52 457	6 201 343
Доля перестраховщиков в резервах убытков	328 590	993 225	167 671	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1 910	17 210	–	19 120
Прочие финансовые активы	430 692	1 808	1 268	433 768
Итого максимального уровня кредитного риска	109 522 695	3 398 730	247 608	113 169 033

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	776 189	–	–	776 189
Депозиты в банках	44 366 939	–	–	44 366 939
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 844 336	–	–	43 844 336
Производные финансовые инструменты	–	54 510	–	54 510
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 650 213	514 777	–	5 164 990
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	946 461	–	–	946 461
Займы выданные	549	–	–	549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 976 013	426 079	88 819	6 490 911
Доля перестраховщиков в резервах убытков	182 954	1 040 774	320 345	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	2 433	1 661	–	4 094
Прочие финансовые активы	173 391	6 418	3 677	183 486
Итого максимального уровня кредитного риска	100 919 478	2 044 219	412 841	103 376 538

Информация о кредитном риске в отношении условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 37.

Финансово-инвестиционное управление устанавливает лимиты на остатки в банках и прочих финансовых институтах. Соблюдение данных лимитов обязательно для всех компаний Группы. Инвестиционный портфель Группы должен соответствовать заданным лимитам на любую дату. Департамент внутреннего аудита следит за соблюдением компаниями Группы внутренних регламентов, установленных Финансово-инвестиционным управлением.

Финансово-инвестиционное управление устанавливает лимиты на основе анализа финансового состояния контрагентов, включающего изучение как финансовой, так и нефинансовой информации о контрагенте. Анализируется в том числе информация об акционерах, органах контроля и управления, степени влияния акционеров на менеджмент, специализации, доле на рынке, характеристике предлагаемых продуктов, структуре клиентской базы, стратегии развития.

Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимитов, является оценка кредитного рейтинга контрагента рейтинговыми агентствами, а также публикации в прессе. Для анализа кредитного риска в отношении иностранных контрагентов Группа использует рейтинговые оценки международных рейтинговых агентств таких как Moody's, Standard & Poor's, Fitch, а в отношении российских контрагентов – рейтинги российских рейтинговых компаний: АКРА, Эксперт РА и других. Для оценки кредитного качества перестраховочных компаний Группа использует международные рейтинги A.M. Best. В случае, если для контрагента существует несколько рейтингов, присвоенных разными рейтинговыми агентствами, то принимается последний по дате опубликования рейтинг. Для сопоставимости кредитных рейтингов Группа приводит в соответствие рейтинговые оценки международных агентств к рейтинговой шкале, используемой российскими рейтинговыми агентствами. Таким образом, рейтинги в представленных ниже таблицах отражают рейтинговую шкалу, используемую российскими рейтинговыми агентствами.

Анализ кредитного качества финансовых и страховых активов осуществляется на основании рейтинга АКРА или Эксперт РА, либо международными рейтинговыми агентствами ("Standard&Poor's" (S&P), "Moody's", "A.M.Best" или "Fitch", "Эксперт РА", "АКРА"). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые и страховые активы с рейтингом от AAA до BB (по шкале, используемой S&P, Moody's, Fitch и A.M.Best) или с рейтингом от AAA до A (по шкале, Эксперт РА и АКРА), рассматриваются в качестве активов с рейтингом A;
- финансовые и страховые активы с рейтингом от B до CC (по шкале, используемой S&P, Moody's, Fitch и A.M.Best) или с рейтингом от BBB до B (по шкале, Эксперт РА и АКРА), а также контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов с рейтингом B;

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- финансовые и страховые активы с рейтингом С (по шкале, используемой S&P, Moody's, Fitch и A.M.Best) или с рейтингом от CCC и ниже (по шкале, Эксперт РА и АКРА), а также заемщики с более низким кредитным качеством рассматриваются в качестве финансовых активов с рейтингом С.

В случае, если для контрагента существует несколько рейтингов, присвоенных разными рейтинговыми агентствами, то принимается последний по дате опубликования рейтинг.

При определении кредитоспособности контрагента и совокупного лимита на операции с ним принимаются во внимание как финансовые, так и нефинансовые факторы.

Мониторинг кредитных рисков производится регулярно, и в случае ухудшения финансового положения контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, производится пересмотр установленного лимита.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов в зависимости от кредитного рейтинга эмитента:

31 декабря 2019 г.	A	B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	971 987	83 046	69	1 055 102
Депозиты в банках	35 894 937	2 413 491	–	38 308 428
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 040 889	–	304 270	50 345 159
Производные финансовые инструменты	544 081	–	–	544 081
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 796 753	–	–	4 796 753
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 949 193	–	–	9 949 193
Займы выданные	–	–	26 600	26 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	423 619	30 975	5 746 749	6 201 343
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 225 400	34 577	229 509	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	17 211	1 909	–	19 120
Прочие финансовые активы	–	–	433 768	433 768
Итого финансовые активы	103 864 070	2 563 998	6 740 965	113 169 033

31 декабря 2018 г.	A	B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	438 326	337 838	25	776 189
Депозиты в банках	40 414 542	3 952 397	–	44 366 939
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 844 336	–	–	43 844 336
Производные финансовые инструменты	54 510	–	–	54 510
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 164 990	–	–	5 164 990
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	946 461	–	–	946 461
Займы выданные	–	–	549	549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	232 236	–	6 258 675	6 490 911
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 251 823	48 398	243 852	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	4 094	–	–	4 094
Прочие финансовые активы	–	–	183 486	183 486
Итого финансовые активы	92 351 318	4 338 633	6 686 587	103 376 538

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. просроченные, но не обесцененные финансовые активы отсутствовали.

Анализ просроченных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее.

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2019 г.	С задержкой платежа менее 1 месяца	С задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	С задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	С задержкой платежа от 6 месяцев до 1 года	С задержкой платежа более 1 года	Итого
Активы						
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования						
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	500 531	169 014	81 644	87 934	11 414	850 537
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	6 480	19 376	1 597	9 518	–	36 971
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи						
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	256 344	–	–	–	–	256 344
Прочая дебиторская задолженность	14 052	–	–	–	–	14 052
Итого финансовые и страховые активы	777 407	188 390	83 241	97 452	11 414	1 157 904
31 декабря 2018 г.						
Активы						
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования						
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	235 642	191 888	154 616	104 381	19 067	705 594
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	47 467	21 685	4 447	384	–	73 983
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи						
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	–	144 237	–	–	–	144 237
Прочая дебиторская задолженность	1 641	341 181	30 925	16 118	–	389 865
Итого финансовые и страховые активы	284 750	698 991	189 988	120 883	19 067	1 313 679

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, являются следующие: известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому финансовому активу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: финансовая устойчивость контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению; возможность привлечения финансовой помощи; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми (включая дебиторскую задолженность по операциям страхования), а также резервы в отношении индивидуально финансовых активов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Следующие далее таблицы показывают финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в соответствии с договорными сроками, за исключением резервов убытков (без вычета доли перестраховщиков), которые представлены на основе ожидаемых сроков погашения. Величины потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств. Указанные потоки денежных средств отличаются от величин, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных потоках денежных средств. Платежи в иностранной валюте переводятся в рубли с использованием официальных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

31 декабря 2019 г.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Обязательства по аренде	204 254	606 668	1 629 832	263 403	500 596	3 204 753
Резервы убытков	10 804 325	11 913 072	6 211 759	—	—	28 929 156
Резервы по страхованию жизни	(196 341)	(817 394)	2 873 772	12 102 558	6 278 771	20 241 366
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 574 716	846 351	626	—	—	3 421 693
Прочие финансовые обязательства	189 994	—	—	—	—	189 994
Итого оттока денежных средств по финансовым обязательствам	13 576 948	12 548 697	10 715 989	12 365 961	6 779 367	55 986 962

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2018 г.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Итого
Обязательства						
Резервы убытков	12 340 474	14 937 474	7 750 728	–	–	35 028 676
Резервы по страхованию жизни	14 080	42 240	571 450	2 671 777	3 367 341	6 666 888
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	780 438	2 137 958	308 636	10 893	65 938	3 303 863
Прочие финансовые обязательства	13 720	–	–	–	–	13 720
Итого оттока денежных средств по финансовым обязательствам	13 148 712	17 117 672	8 630 814	2 682 670	3 433 279	45 013 147

Информация об условных обязательствах в разрезе сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 37.

Группа не использует представленный выше анализ сроков погашения обязательств, основанный на недисконтированных потоках денежных средств, для управления ликвидностью. Вместо этого Группа осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлен в таблицах далее.

31 декабря 2019 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 055 765	–	–	1 055 765
Депозиты в банках	12 255 131	26 053 297	–	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	1 328 503	49 560 737	50 889 240
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	103 858	223 279	4 469 615	4 796 752
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	807 636	609 182	8 532 375	9 949 193
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 371 331	823 761	6 251	6 201 343
Займы выданные	–	–	26 600	26 600
Доля перестраховщиков в резервах убытков	609 469	582 051	297 966	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	7 010	12 110	–	19 120
Прочие финансовые активы	242 571	119 195	72 002	433 768
Итого активы	20 452 771	29 751 378	62 965 546	113 169 695
Обязательства				
Обязательства по аренде	176 634	526 776	1 794 037	2 497 447
Резервы убытков	10 804 325	11 913 072	6 211 759	28 929 156
Резервы по страхованию жизни	49 211	179 749	15 445 241	15 674 201
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 574 716	846 351	626	3 421 693
Прочие финансовые обязательства	189 994	–	–	189 994
Итого обязательства	13 794 880	13 465 948	23 451 663	50 712 491
Чистый запас/(разрыв) ликвидности	6 657 891	16 285 430	39 513 883	62 457 204
Совокупный запас/(разрыв) ликвидности	6 657 891	22 943 321	62 457 204	

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в основном ОФЗ со сроком погашения более года от отчетной даты. Несмотря на то, что в таблице выше торговые ценные бумаги целиком отражены в графе «Более 1 года», обладая высокой ликвидностью, они могут быть реализованы в любой момент в случае необходимости.

Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае разрывов ликвидности. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости отражены согласно контрактным срокам погашения, однако они включают в себя ценные бумаги, которые могут быть реализованы раньше в случае необходимости покрытия дефицита ликвидности.

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	777 898	–	–	777 898
Депозиты в банках	18 703 244	13 916 864	11 746 831	44 366 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	43 898 846	43 898 846
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 982	772 720	4 384 288	5 164 990
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	946 461	946 461
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 537 917	1 343 833	609 161	6 490 911
Займы выданные	–	–	549	549
Доля перестраховщиков в резервах убытков	444 073	796 156	303 844	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1 606	2 488	–	4 094
Прочие финансовые активы	78 740	15 744	89 002	183 486
Итого активы	24 551 460	16 847 805	61 978 982	103 378 247
Обязательства				
Резервы убытков	12 340 474	14 937 474	7 750 728	35 028 676
Резервы по страхованию жизни	41 609	129 573	4 617 556	4 788 738
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	403 761	2 468 309	431 793	3 303 863
Прочие финансовые обязательства	13 720	–	–	13 720
Итого обязательства	12 799 564	17 535 356	12 800 077	43 134 997
Чистый запас/(разрыв) ликвидности	11 751 896	(687 551)	49 178 905	60 243 250
Совокупный запас/(разрыв) ликвидности	11 751 896	11 064 345	60 243 250	

Информация об условных обязательствах в разрезе сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 37.

Концентрация географического риска

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г.

31 декабря 2019 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 055 765	–	–	1 055 765
Депозиты в банках	38 308 428	–	–	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 347 168	517 869	26 212	50 891 249
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 810 174	1 734 287	–	5 544 461
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 949 193	–	–	9 949 193
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 014 555	134 331	52 457	6 201 343
Займы выданные	26 600	–	–	26 600
Доля перестраховщиков в резервах убытков	328 590	993 225	167 671	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1 910	17 210	–	19 120
Прочие финансовые активы	430 692	1 808	1 268	433 768
Итого активы	110 273 075	3 398 730	247 608	113 919 413
Обязательства				
Обязательства по аренде	2 497 447	–	–	2 497 447
Резервы убытков	28 539 764	236 841	152 551	28 929 156
Резервы по страхованию жизни	15 674 201	–	–	15 674 201
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 975 673	192 797	253 223	3 421 693
Прочие финансовые обязательства	189 994	–	–	189 994
Итого обязательства	49 877 079	429 638	405 774	50 712 491
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 г.	60 395 996	2 969 092	(158 166)	63 206 922

(в тысячах российских рублей)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	777 898	–	–	777 898
Депозиты в банках	44 366 939	–	–	44 366 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 917 301	54 510	–	43 971 811
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 511 867	514 777	–	6 026 644
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	946 461	–	–	946 461
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 976 013	426 079	88 819	6 490 911
Займы выданные	549	–	–	549
Доля перестраховщиков в резервах убытков	182 954	1 040 774	320 345	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	2 433	1 661	–	4 094
Прочие финансовые активы	173 391	6 418	3 677	183 486
Итого активы	101 855 806	2 044 219	412 841	104 312 866
Обязательства				
Резервы убытков	34 828 148	157 515	43 013	35 028 676
Резервы по страхованию жизни	4 788 738	–	–	4 788 738
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 777 397	717 246	809 220	3 303 863
Прочие финансовые обязательства	13 720	–	–	13 720
Итого обязательства	41 408 003	874 761	852 233	43 134 997
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 г.	60 447 803	1 169 458	(439 392)	61 177 869

Информация об условных обязательствах в разрезе географической концентрации по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлена в Примечании 37.

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки, и/или оценка основывается на моделях независимых оценочных компаний.

Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании допущений. По состоянию на 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость некотировуемых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 747 708 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 861 654 тыс. руб.) (Примечание 8) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных.

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (т.е. котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- Уровень 3: методы оценки, основанные на данных, которые не являются общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

31 декабря 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Государственные облигации	31 301 536	–	–	31 301 536
Корпоративные облигации	19 043 623	–	–	19 043 623
Производные финансовые инструменты	–	–	544 081	544 081
Акции паевых инвестиционных фондов	–	–	410	410
Корпоративные акции	–	1 599	–	1 599
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Государственные облигации	2 459 919	–	–	2 459 919
Корпоративные облигации	2 072 753	–	–	2 072 753
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	–	–	626 558	626 558
Долевые ценные бумаги прочие	–	–	121 150	121 150
Финансовые активы, удерживаемые до погашения				
Государственные облигации	9 949 193	–	–	9 949 193
Прочие активы				
Инвестиционная собственность	–	–	6 308 800	6 308 800
Основные средства	–	–	5 257 975	5 257 975
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	64 827 024	1 599	12 858 974	77 687 597

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Государственные облигации	36 329 589	–	–	36 329 589
Корпоративные облигации	7 514 747	–	–	7 514 747
Структурированные облигации	–	–	54 510	54 510
Корпоративные акции	70 652	–	413	71 065
Акции паевых инвестиционных фондов	–	1 900	–	1 900
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Государственные облигации	5 112 130	–	–	5 112 130
Корпоративные облигации	52 860	–	–	52 860
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	–	–	740 100	740 100
Долевые ценные бумаги прочие	–	–	121 554	121 554
Финансовые активы, удерживаемые до погашения				
Государственные облигации	946 461	–	–	946 461
Прочие активы				
Инвестиционная собственность	–	–	4 420 611	4 420 611
Основные средства	–	–	8 026 939	8 026 939
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	50 026 439	1 900	13 364 127	63 392 466

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости.

31 декабря 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	663	1 055 102	–	1 055 765
Депозиты в банках	–	38 308 428	–	38 308 428
Займы выданные	–	26 600	–	26 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	7 501 343	7 501 343
Дебиторская задолженность по прочим операциям	–	–	3 157 749	3 157 749
Итого активов, справедливая стоимость которых раскрывается	663	39 390 130	10 659 092	50 049 885
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	5 062 113	5 062 113
Кредиторская задолженность по прочим операциям	–	–	189 994	189 994
Итого обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	5 252 107	5 252 107

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)**31 декабря 2018 г.**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	777 898	–	–	777 898
Депозиты в банках	–	44 366 939	–	44 366 939
Займы выданные	–	549	–	549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	6 490 911	6 490 911
Дебиторская задолженность по прочим операциям	–	–	1 911 099	1 911 099
Итого активов, справедливая стоимость которых раскрывается	777 898	44 367 488	8 402 010	53 547 396
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	4 769 932	4 769 932
Кредиторская задолженность по прочим операциям	–	–	13 720	13 720
Итого обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	–	–	4 783 652	4 783 652

Методики оценки и допущения*Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность. Для оценки инвестиций в долевые инструменты Уровня 3 Группа использует сопоставимые торговые множители. Руководство определяет сопоставимые публичные компании на основе сектора экономики, размера, этапа развития и стратегии Группы. Затем руководство рассчитывает торговые множители для каждой установленной сопоставимой компании.

Инвестиционная собственность и основные средства

Для оценки инвестиционной недвижимости и объектов недвижимости в составе основных средств Группа привлекает независимых оценщиков. При оценке используется метод дисконтированных денежных потоков и метод сопоставления с рынком. Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования. Метод сопоставления с рынком означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2019 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2019 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2019 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2018 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2018 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2018 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 765	1 055 765	–	777 898	777 898	–
Депозиты в банках	38 308 428	38 308 428	–	44 366 939	44 366 939	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 949 193	10 146 312	197 119	946 461	946 461	–
Займы выданные	26 600	26 600	–	549	549	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 501 343	7 501 343	–	6 490 911	6 490 911	–
Дебиторская задолженность по прочим операциям	3 157 749	3 157 749	–	1 911 099	1 911 099	–
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 062 113	5 062 113	–	4 769 932	4 769 932	–
Кредиторская задолженность по прочим операциям	189 994	189 994	–	13 720	13 720	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			197 119			–

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)**Изменения в активах и обязательствах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости**

В следующих таблицах представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.:

	На 1 января 2019 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Выбытия	Рекласси- фикации	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2019 г.
Активы								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54 923	40 349	–	449 219	–	–	–	544 491
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	861 654	(113 543)	(401)	–	(2)	–	–	747 708
Инвестиционная собственность	4 420 611	138 950	–	–	(6 430)	1 755 669	–	6 308 800
Недвижимость в составе основных средств	8 026 939	(719 866)	(48 684)	54	(244 799)	(1 755 669)	–	5 257 975
	13 364 127	(654 110)	(49 085)	449 273	(251 231)	–	–	12 858 974

	На 1 января 2018 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения)	Выбытия	Рекласси- фикации	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2018 г.
Активы								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	548	–	–	54 510	–	–	(135)	54 923
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 686 514	(830 091)	5 480	–	(249)	–	–	861 654
Инвестиционная собственность	5 796 112	(163 274)	–	224	–	(1 212 451)	–	4 420 611
Недвижимость в составе основных средств	6 986 199	(249 951)	11 316	95 963	(29 039)	1 212 451	–	8 026 939
	14 469 373	(1 243 316)	16 796	150 697	(29 288)	–	(135)	13 364 127

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)**Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность активов и обязательств уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях**

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости:

На 31 декабря 2019 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Производные финансовые инструменты		Индикативная котировка OFFER или BID эмитента в системе Блумберг	Котировки Bloomberg	Котировка в % от номинала ноты 0,00 - 35,89	+/- 1%	+/- 5 441
Корпоративные акции	544 081 410	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	410	+/- 1%	+/- 4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Акции кредитных организаций	626 558	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	626 558	+/- 1%	+/- 6 266
Акции некредитных организаций	121 150	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	121 150	+/- 1%	+/- 1 212
Прочие активы						
Инвестиционная собственность		Взвешенная оценка на основании применения доходного метода	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показателей капитализации	Коэф. недозагрузки 5,6%-7,7% Коэф. капитализации 9,5%-10% Ставка аренды 12 712 руб./кв.м./год - 37 635 руб./кв.м./год	+/- 10%	+/- 630 880
Основные средства	6 308 800	Взвешенная оценка на основании применения сравнительного метода	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показателей капитализации	от 10 000 руб./кв.м. до 177 557 руб./кв. м.	+/- 10%	+/- 525 798
	5 257 975					

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

На 31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Структурированные облигации	54 510	Индикативная котировка OFFER эмитента в системе Блумберг	Котировки Bloomberg	Котировка в % от номинала ноты 0,00 - 17,94 413	+/- 1%	+/- 545
Корпоративные акции	413	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов		+/- 1%	+/- 4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Акции кредитных организаций	740 100	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	740 100	+/- 1%	+/- 740
Акции некредитных организаций	121 554	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	121 554	+/- 1%	+/- 1 216
Прочие активы						
Инвестиционная собственность	4 420 611	Взвешенная оценка на основании применения сравнительного метода	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показатели капитализации	Кэф. недозагрузки 4,1%-6,7% Кэф. капитализации и 9,03%-9,13% Ставки аренды 8 380 руб./кв. м./год-26 134 руб./кв. м./год	+/- 10%	+/- 442 061
Основные средства	8 026 939	Взвешенная оценка на основании применения доходного метода	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показатели капитализации	от 8 000 руб./кв. м. до 109 925 руб./кв. м.	+/- 10%	+/- 802 694

Анализ чувствительности оценки стоимости недвижимости к изменению основных ключевых допущений, применяемых при оценке, показал незначительные отклонения по справедливой стоимости недвижимости в краткосрочной перспективе.

Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории:

1. Займы и дебиторская задолженность;
2. Активы, имеющиеся в наличии для продажи;
3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Данная категория представляет собой активы, удерживаемые для торговли.
4. Активы, удерживаемые до погашения.
5. Активы, вытекающие из договоров страхования.

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	Активы, удерживае- мые до погашения	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 765	—	—	—	—	1 055 765
Депозиты в банках	38 308 428	—	—	—	—	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток						
Государственные облигации	—	—	31 301 536	—	—	31 301 536
Корпоративные облигации	—	—	19 043 623	—	—	19 043 623
Производные финансовые инструменты	—	—	544 081	—	—	544 081
Паи инвестиционных фондов	—	—	1 599	—	—	1 599
Корпоративные акции	—	—	410	—	—	410
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Государственные облигации	—	2 459 919	—	—	—	2 459 919
Корпоративные облигации	—	2 072 753	—	—	—	2 072 753
Облигации кредитных организаций	—	264 081	—	—	—	264 081
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	—	626 558	—	—	—	626 558
Прочие долевые ценные бумаги	—	121 150	—	—	—	121 150
Финансовые активы, удерживаемые до погашения						
Государственные облигации	—	—	—	9 949 193	—	9 949 193
Займы выданные	26 600	—	—	—	—	26 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования						
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	—	—	—	—	6 239 599	6 239 599
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	—	—	—	—	484 561	484 561
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	—	—	—	—	777 183	777 183
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	3 157 749	—	—	—	—	3 157 749
Доля перестраховщиков в резервах убытков	—	—	—	—	1 489 486	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	—	—	—	—	19 120	19 120
Прочие активы	378 193	—	—	—	—	378 193

(в тысячах российских рублей)

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	Активы, удерживае- мые до погашения	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	777 898	—	—	—	—	777 898
Депозиты в банках	44 366 939	—	—	—	—	44 366 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток						
Государственные облигации	—	—	36 329 589	—	—	36 329 589
Корпоративные облигации	—	—	7 514 747	—	—	7 514 747
Производные финансовые инструменты	—	—	54 510	—	—	54 510
Паи инвестиционных фондов	—	—	1 900	—	—	1 900
Корпоративные акции	—	—	71 065	—	—	71 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Государственные облигации	—	5 112 130	—	—	—	5 112 130
Корпоративные облигации	—	52 860	—	—	—	52 860
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	—	740 100	—	—	—	740 100
Прочие долевые ценные бумаги	—	121 554	—	—	—	121 554
Финансовые активы, удерживаемые до погашения						
Государственные облигации	—	—	—	946 461	—	946 461
Займы выданные	549	—	—	—	—	549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования						
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	—	—	—	—	5 255 138	5 255 138
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	—	—	—	—	684 767	684 767
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	—	—	—	—	551 006	551 006
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	1 911 099	—	—	—	—	1 911 099
Доля перестраховщиков в резервах убытков	—	—	—	—	1 544 073	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	—	—	—	—	4 094	4 094
Прочие активы	74 532	—	—	—	—	74 532

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. года все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости

(в тысячах российских рублей)

36. Сегментный анализ

Операционные сегменты ПАО СК «Росгосстрах» и ее дочерних обществ – это направления деятельности Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, сочетающую в себе как получение доходов, так и несение расходов с последующим исчислением прибылей или убытков, как результат деятельности направления. Деятельность операционного сегмента на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, в отношении деятельности операционного сегмента имеется в наличии отдельная финансовая информация, соответствующая объективному отражению его деятельности и позволяющая объективно оценивать его результаты. Деятельность операционного сегмента не подвергается воздействию результатами деятельности смежных сегментов, как и деятельность операционного сегмента не оказывает или оказывает незначительное влияние на результаты деятельности смежных сегментов. Руководством, принимающим операционные решения в отношении деятельности операционного сегмента, является ответственным лицо или группа ответственных лиц, занимающихся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Советом директоров Группы. В операционные сегменты не выделяются направления деятельности, в отношении которых осуществляется контроль и анализ деятельности, но управление ресурсами (активами и / или расходами) не осуществляется в непосредственной привязке к направлению деятельности.

В течение 2019 года Группой было пересмотрено представление операционных сегментов. Подробности представлены в Примечании 4.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты:

- «Личное страхование» – данный сегмент включает добровольное медицинское страхование, все виды страхования от несчастного случая и страхование выезжающих за рубеж;
- «Автострахование» – данный сегмент включает все виды страхования автотранспортных средств, добровольное и обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств;
- «Страхование имущества и ответственности» - данный сегмент включает страхование имущества предприятий, страхование грузов, страхование имущества физических лиц, в том числе ипотечное страхование; авиационное и морское страхование, добровольное и обязательное страхование ответственности третьих лиц;
- «Прочее страхование иное, чем страхование жизни» – данный сегмент включает страхование финансовых и предпринимательских рисков, непропорциональное перестрахование и прочие виды страхования иного, чем страхование жизни;
- «Страхование жизни» – данный сегмент включает страхование жизни и сопутствующие виды страхования;
- «Прочая деятельность» – данный сегмент представляет деятельность компаний, осуществляющие иные виды деятельности, не связанные со страхованием.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. В указанных выше сегментах представлены различные страховые продукты и услуги для различных клиентов, и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания. Информация, представляемая в отношении данных сегментов, является непротиворечивой и не способна быть существенно искажена, в т.ч. за счет влияния одного сегмента на другой. Управление приведенными сегментами осуществляется на отдельной основе, в том числе, отдельно принимаются решения в отношении расходов на персонал, ИТ-стратегии, маркетинговых и иных мероприятий. Учет доходов и расходов позволяет однозначно определять их отношение к тому или иному сегменту, управление активами является независимым. У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10% от общей суммы выручки Группы. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и получает выручку преимущественно от источников в Российской Федерации.

Руководство проанализировало степень экономической интеграции между организациями, контролируемые правительством Российской Федерации, и пришло к выводу, что организации, контролируемые правительством, обычно не являются одним клиентом для целей приведенного ниже раскрытия информации.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, максимально приближенных к требованиям МСФО. На регулярной основе осуществляется сверка данных о прибылях и убытках и величине капитала между ОСБУ и МСФО.

(в тысячах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	Личное страхование	Автострахо- вание	Страхование имущества и ответствен- ности	Прочее страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
2019 г.							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	34 130	107 181	34 658	3 216	826 028	50 552	1 055 765
Депозиты в банках	6 989 223	21 949 170	7 097 489	658 495	1 532 969	81 082	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 589 383	30 114 790	9 737 925	903 471	545 680	–	50 891 249
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	142 417	447 251	144 623	13 418	4 796 752	–	5 544 461
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	9 949 193	–	9 949 193
Займы выданные	71	221	72	7	26 229	–	26 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 357 387	3 788 036	2 089 637	(114 504)	380 787	–	7 501 343
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	431 280	2 118 099	437 961	40 633	82 505	47 271	3 157 749
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18 008	10 761	687 079	108 804	67 653	–	892 305
Доля перестраховщиков в резервах убытков	30 107	17 991	1 148 693	181 904	110 791	–	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	–	–	–	–	19 120	–	19 120
Отложенный налоговый актив	2 096 994	6 585 461	2 129 476	197 570	290 056	2 587	11 302 144
Отложенные аквизиционные расходы	5 008 835	3 056 091	2 909 986	62 101	1 785 317	–	12 822 330
Нематериальные активы	702 554	535 993	471 136	4 638	117 685	1 153	1 833 159
Инвестиционная собственность	1 201 645	3 773 682	1 220 259	113 214	–	–	6 308 800
Основные средства и активы в форме права пользования	3 576 085	2 728 359	2 398 220	23 607	118 403	58 632	8 903 306
Прочие активы	37 218	292 592	37 794	3 507	7 082	–	378 193
Итого активы	31 215 337	75 525 678	30 545 008	2 200 081	20 656 250	241 277	160 383 631
Обязательства							
Обязательства по операционной аренде	984 444	751 078	660 195	6 499	95 231	–	2 497 447
Резерв незаработанной премии	9 307 483	21 697 013	9 222 363	804 133	2 318 279	–	43 349 271
Резервы убытков	6 504 017	15 161 751	6 444 536	561 924	256 928	–	28 929 156
Резерв неистекшего риска	–	–	–	–	15 674 201	–	15 674 201
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	819 857	2 574 707	832 557	77 243	757 749	–	5 062 113
Отложенные аквизиционные доходы	–	–	–	–	4 012	–	4 012
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	8 745	–	8 745
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	–	2	2
Прочие обязательства	1 048 568	9 240 496	1 451 369	98 792	183 954	49 573	12 072 752
Итого обязательства	18 664 369	49 425 045	18 611 020	1 548 591	19 299 099	49 575	107 597 699

(в тысячах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	Личное страхование	Автострахо- вание	Страхование имущества и ответствен- ности	Прочее страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
2018 г.							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	109 190	342 900	110 880	10 287	137 217	67 424	777 898
Депозиты в банках	8 313 112	26 106 752	8 441 885	783 226	721 964	–	44 366 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 329 809	26 159 187	8 458 840	784 799	239 176	–	43 971 811
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	164 120	515 408	166 663	15 463	5 164 990	–	6 026 644
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	946 461	–	946 461
Займы выданные	105	328	106	10	–	–	549
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 414 645	3 952 516	946 939	(68 288)	245 099	–	6 490 911
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	266 917	1 237 312	271 052	25 148	60 171	50 499	1 911 099
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15 460	9 238	589 859	93 409	63 199	–	771 165
Доля перестраховщиков в резервах убытков	31 823	19 016	1 214 169	192 273	86 792	–	1 544 073
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	–	–	–	–	4 094	–	4 094
Отложенный налоговый актив	1 947 388	6 115 637	1 977 554	183 475	205 315	1 116	10 430 485
Отложенные аквизиционные расходы	2 989 983	1 824 309	1 737 093	37 071	3 199 427	–	9 787 883
Нематериальные активы	270 105	206 075	181 140	1 783	90 578	21	749 702
Инвестиционная собственность	841 999	2 644 240	855 042	79 330	–	–	4 420 611
Основные средства и активы в форме права пользования	3 608 887	2 753 384	2 420 217	23 824	19 815	62 177	8 888 304
Прочие активы	79	68 221	81	7	6 143	1	74 532
Итого активы	28 303 622	71 954 523	27 371 520	2 161 817	11 190 441	181 238	141 163 161
Обязательства							
Резерв незаработанной премии	7 747 373	18 060 185	7 676 521	669 345	4 058 321	–	38 211 745
Резервы убытков	7 878 493	18 365 843	7 806 442	680 674	297 224	–	35 028 676
Резерв неистекшего риска	–	–	–	–	4 788 738	–	4 788 738
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	745 363	2 340 758	756 908	70 225	856 678	–	4 769 932
Отложенные аквизиционные доходы	–	–	–	–	4 296	–	4 296
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	4 969	–	4 969
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	84 194	–	84 194
Прочие обязательства	989 415	10 755 834	1 391 300	93 218	101 626	66 242	13 397 635
Итого обязательства	17 360 644	49 522 620	17 631 171	1 513 462	10 196 046	66 242	96 290 185

(в тысячах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	Прочее						
	Страхование имущества и		страхование		Прочая		
	Личное	Автострахо-	ответствен-	жизни	жизни	деятельност	Итого
2019 г.	страхование	вание	ности	жизни	жизни	ь	
Страховые премии, брутто	25 956 407	34 446 302	18 552 017	1 047 936	13 719 359	-	93 722 021
Премии, переданные в перестрахование	(104 949)	(73 294)	(1 669 882)	(161 119)	(246 047)	-	(2 255 291)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(6 717 628)	(142 485)	222 166	(239 621)	1 740 042	-	(5 137 526)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	41 706	3 255	68 453	3 272	4 454	-	121 140
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	19 175 536	34 233 778	17 172 754	650 468	15 217 808	-	86 450 344
Страховые выплаты, урегулированные	(7 040 778)	(20 648 484)	(4 250 772)	(245 393)	(636 980)	-	(32 822 407)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 562	29 889	305 469	-	195 165	-	533 085
Изменение резервов убытков, брутто	(1 587 992)	6 602 404	1 232 952	(188 140)	40 296	-	6 099 520
Изменение резервов по страхованию жизни, брутто	-	-	-	-	(10 885 464)	-	(10 885 464)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2 769	(17 257)	(105 123)	41 025	23 999	-	(54 587)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	-	15 026	-	15 026
Расходы на урегулирование убытков	(1 582 996)	(6 420 213)	(377 838)	95 495	(15 556)	-	(8 301 108)
Состоявшиеся убытки, нетто перестрахование	(10 206 435)	(20 453 661)	(3 195 312)	(297 013)	(11 263 514)	-	(45 415 935)
Аквизиционные расходы	(7 107 390)	(12 367 908)	(7 922 553)	189 625	(2 925 987)	-	(30 134 213)
Расходы по прямому возмещению убытков	-	(234 820)	-	-	-	-	(234 820)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(456 338)	(37 788)	(71 485)	(12 794)	(3 801)	-	(582 206)
Чистый комиссионный доход (расход) по операциям перестрахования	(507)	(4 593)	50 804	9 039	15 294	-	70 037
Результат от страховой деятельности	1 404 866	1 135 008	6 034 208	539 325	1 039 800	-	10 153 207
Процентные доходы	1 106 295	4 244 495	1 421 197	97 180	568 981	3 886	7 442 034
Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности	139 127	533 786	178 729	12 221	-	-	863 863
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	(38 272)	(146 839)	(49 167)	(3 362)	-	-	(237 640)
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)	292 672	1 122 889	375 980	25 709	(341 869)	-	1 475 381
Процентные доходы	(33 154)	(25 295)	(22 234)	(219)	(9 445)	-	(90 347)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 299 889)	(1 055 007)	(5 583 246)	(538 054)	(1 155 110)	(495 015)	(10 126 321)
(Убытки) восстановление резерва от обесценения прочих активов	(91 262)	(77 359)	(391 987)	(1 523)	-	748	(561 383)
Прочие операционные доходы (расходы)	(323 654)	(273 510)	(1 390 195)	(5 402)	24 782	432 771	(1 535 208)
Прибыль до налогообложения	1 156 729	5 458 168	573 285	125 875	127 139	(57 610)	7 383 586
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	31 257	149 820	13 452	3 465	94 223	(4 199)	288 018
Чистая прибыль за период	1 187 986	5 607 988	586 737	129 340	221 362	(61 809)	7 671 604

(в тысячах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

2018 г.	Личное страхование	Автострахо- вание	Страхование имущества и ответствен- ности	Прочее страхование иное, чем жизни	Прочая деятельност ь		Итого
					Страхование жизни	Страхование жизни	
Страховые премии, брутто	8 349 744	34 023 603	19 887 568	6 744 817	-	-	69 005 732
Премии, переданные в перестрахование	(23 952)	(25 040)	(2 926 548)	(1 173 893)	-	-	(4 149 433)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	125 689	4 234 065	2 400 812	(1 623 791)	-	-	5 136 775
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(3 157)	(4 896)	(572 231)	40 126	-	-	(540 158)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	8 448 324	38 227 732	18 789 601	3 987 259	-	-	69 452 916
Страховые выплаты, урегулированные	(5 310 610)	(26 506 887)	(4 907 334)	(1 330 277)	-	-	(38 055 108)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	98 995	4 627	477 744	436 451	-	-	1 017 817
Изменение резервов убытков, брутто	(91 208)	13 628 637	755 845	165 997	-	-	14 459 271
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(90 995)	(113 339)	126 477	(229 732)	-	-	(307 589)
Расходы на урегулирование убытков	(1 166 143)	(10 018 312)	(634 864)	(44 901)	-	-	(11 864 220)
Состоявшиеся убытки, нетто перестрахование	(6 559 961)	(23 005 274)	(4 182 132)	(1 002 462)	-	-	(34 749 829)
Аквизиционные расходы	(2 877 170)	(11 166 385)	(8 254 738)	(410 553)	-	-	(22 708 846)
Расходы по прямому возмещению убытков	-	(2 618 446)	-	-	-	-	(2 618 446)
Изменение резерва неистекшего риска	-	4 557 986	-	-	-	-	4 557 986
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(42 055)	60 825	(358 509)	29 721	-	-	(310 018)
Чистый комиссионный доход (расход) по операциям перестрахования	(1 104)	(2 449)	(223 531)	(16 948)	-	-	(244 032)
Результат от страховой деятельности	(1 031 966)	6 053 989	5 770 691	2 587 017	-	-	13 379 731
Процентные доходы	1 314 262	5 127 251	1 990 243	113 252	8 500	-	8 553 508
Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности	101 875	397 438	154 273	8 779	-	-	662 365
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	(40 559)	(158 231)	(61 420)	(3 495)	-	-	(263 705)
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)	(917 258)	(3 578 443)	(1 389 043)	(79 042)	(3 430)	-	(5 967 215)
Общехозяйственные и административные расходы	783 671	(4 597 376)	(4 382 240)	(1 964 571)	(1 746)	(476 744)	(10 639 006)
(Убытки) восстановление резерва от обесценения прочих активов	8 556	52 169	108 832	(93)	-	-	169 464
Прочие операционные доходы (расходы)	11 105	(65 145)	(62 097)	(27 838)	(180)	83 085	(61 070)
Прибыль до налогообложения	229 686	3 231 653	2 129 239	634 009	3 144	(393 659)	5 834 072
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	7 353	103 449	68 159	20 295	(393)	71 923	270 786
Чистая прибыль за период	237 039	3 335 102	2 197 398	654 304	2 751	(321 736)	6 104 858

(в тысячах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)**(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов**

	2019 г.	2018 г.
Итого заработанные страховые премии отчетных сегментов	86 450 344	69 452 916
Итого заработанные страховые премии	86 450 344	69 452 916

Общая сумма консолидированной выручки включает сумму страховых премий брутто.

	2019 г.	2018 г.
Итого результат отчетных сегментов	7 383 586	5 834 072
Прибыль до налогообложения	7 383 586	5 834 072

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого активы отчетных сегментов	160 383 631	141 163 161
Итого консолидированные активы	160 383 631	141 163 161

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	107 597 699	96 290 185
Итого консолидированные обязательства	107 597 699	96 290 185

37. Условные обязательства**Условия ведения деятельности**

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

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

Юридические (судебные) риски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков.

В составе прочих обязательств Группа учитывает резервы, связанные с основной деятельностью Группы, но не относящиеся к произошедшим и заявленным убыткам.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа создала резерв по судебным искам в размере 1 502 820 тыс. руб., в том числе 340 109 тыс. руб. в отношении судебного иска, который с высокой вероятностью может быть подан в отношении Компании в рамках проходящей процедуры банкротства одного из его контрагентов (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 340 109 тыс. руб.), 605 000 тыс. руб. по судебному иску, поданному против материнской компании Группы в рамках операций прямого возмещения убытков по («нулевым» требованиям) (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 605 000 тыс. руб.) и 386 559 тыс. руб. в отношении судебного иска, который с высокой вероятностью может быть подан в отношении ПАО СК «Росгосстрах», выступающего в качестве страховщика ответчика в рамках выплаты возмещения.

(в тысячах российских рублей)

37. Условные обязательства (продолжение)

Ожидается, что сформированные на 31 декабря 2019 г. резервы будут использованы до конца 2020 года. По мнению руководства, результат рассмотрения этого иска не приведет к какому-либо существенному убытку, превышающему начисленные суммы.

Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

Совокупный объем требований по незавершенным судебным разбирательствам, о которых Группе было известно по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 11 516 767 тыс. руб. (31 декабря 2018 г. – 21 113 394 тыс. руб.), при этом исходя из оценки исхода дела под данные требования в форматах отчетности Группы за 2019 год, подготовленных для целей консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2019 г. были сформированы резервы заявленных убытков и резерв судебных расходов в сумме 6 197 141 тыс. руб. (31 декабря 2018 г. – 10 534 297 тыс. руб.).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В настоящее время налоговое законодательство в отношении периода признания определенных видов доходов и расходов по страховой деятельности в составе налоговой базы сформулировано недостаточно четко и однозначно, что может приводить к различному толкованию и, соответственно, к оспариванию позиции налогоплательщика налоговыми органами.

В течение 2019 года Группа осуществляла операции с корпоративными ценными бумагами. Налоговое законодательство в отношении данного вопроса также подвержено значительным различиям в толковании, в связи с чем подход Группы к определению налоговой базы по налогу на прибыль по таким операциям, включая вопросы экономической обоснованности таких операций, может быть оспорен налоговыми органами.

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

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению руководства, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам.

На 31 декабря 2019 г. руководство считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма признанных в отчетности оценочных обязательств, связанных с налоговыми рисками, составляет 1 500 000 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 7 906 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

37. Условные обязательства (продолжение)**Операционная аренда**

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Сроком менее 1 года	–	46 953
Сроком от 1 года до 5 лет	–	141 839
Сроком более 5 лет	–	24 789
	–	213 581

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. сумма в размере 799 864 тыс. руб. была признана в качестве расходов по операционной аренде в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (2018 год: 1 269 126 тыс. руб.) (Примечание 29).

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа выдала финансовые гарантии банкам в размере 1 516 285 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 548 897 тыс. руб.) в целях обеспечения погашения кредитов, полученных связанными сторонами Группы (Примечание 38). Все выданные финансовые гарантии представлены рублями. Кредитный риск по выданным финансовым гарантиям сосредоточен в Российской Федерации.

Ниже представлены предполагаемые сроки погашения выданных гарантий.

	2019 г.	2018 г.
До 3 месяцев	8 810	12 738
От 3 месяцев до одного года	7 475	28 182
Свыше одного года	1 500 000	1 507 977
	1 516 285	1 548 897

Финансовые гарантии на сумму 1 500 000 тыс. руб. были выданы в апреле 2017 года ПАО «Московский кредитный банк». Гарантии покрывали обязательства ООО «РГС-Недвижимость» по кредитному договору, заключенному с ПАО «Московский кредитный банк». В августе 2017 года ПАО «Московский кредитный банк» уступил право требования к ООО «РГС-Недвижимость» по кредитному договору, поручителем по которому выступает ПАО СК «Росгосстрах», банку ПАО Банк «ФК Открытие» – материнской компании ПАО СК «Росгосстрах». Для целей управления риском ликвидности Группа классифицирует выданную гарантию как «до востребования».

38. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

В соответствии с определениями в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» ПАО «Банк ФК Открытие» (публичное акционерное общество) является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по МСФО, включая Группу. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. конечным бенефициаром группы ПАО «Банк ФК Открытие» и его дочерних обществ является Банк России.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в тысячах российских рублей)

38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Материнской компанией Группы является компания ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие» (Примечание 1).

Помимо акционеров и конечной контролирующей стороны, в течение двенадцати месяцев 2019 года и двенадцати месяцев 2018 года связанными с Группой сторонами являлись:

Ключевой управленческий персонал, к которому Группа относит членов Совета директоров, членов Правления, включая Генерального директора и заместителей Генерального директора Компании и ключевых руководящих сотрудников дочерних компаний.

Компании, находящиеся под общим контролем – к данной категории связанных сторон Группа относит прочие стороны, связанные с Группой через материнскую организацию.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами, которые включают в себя: размещение денежных средств, операции с ценными бумагами, расчётно-кассовое обслуживание, операции по аренде имущества, операции на основании договоров страхования и агентских договоров, иные операции. Страховые тарифы, использовавшиеся при ценообразовании операций страхования, были согласованы регулирующими органами в области страхования в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Диапазон контрактных процентных ставок по депозитам, размещённых в связанных сторонах в 2019 г., варьируется от 1,3 % до 7,95 % (2018 г.: от 2,55% до 10%), что соответствует рыночным условиям. Иные операции также осуществляются на рыночных условиях.

Объём операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на указанные даты, представлены ниже.

Ключевой управленческий персонал

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	665 138	232 098
Отчисления и взносы по заработной плате	101 766	35 511
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	766 904	267 609

Выплаты ключевому управленческому персоналу относятся к краткосрочному вознаграждению и включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 66 514 тыс. руб. (2018 г.: 23 210 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2019 г.		2018 г.	
	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Акционеры, включая материнскую компанию</i>
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	146 661	788 118	459 442	37 991
Депозиты в банках	2 059 232	25 272 708	3 952 397	31 908 684
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	626 558	—	740 100	—
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	90 800	38 554	22 358	—
Отложенные аквизиционные расходы	175 143	3 724 386	5 425	1 053 864
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	2 111	42 680	32 854	4 252
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	131 042	—	109 480	—
Доля перестраховщиков в резерве убытков	—	—	37 403	—
Активы в форме права пользования	47 114	17 712	—	—
Итого активы по операциям со связанными сторонами	3 278 661	29 884 158	5 359 459	33 004 791
Обязательства				
Обязательства по операционной аренде	47 248	17 776	—	—
Резерв незаработанной премии	128 218	121 536	61 160	70 746
Резерв убытков	25 099	—	8 636	—
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	148 939	791 957	99 175	25
Прочие обязательства	5 425	260	879	53
Итого обязательства по операциям со связанными сторонами	354 929	931 529	169 850	70 824
Договорные обязательства	16 285	1 500 000	48 897	1 500 000

В составе займов выданных, в том числе, представлен займ ООО «РГС-Холдинг», обесцененный на 100% (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: материнская компания). Сумма долга по займу на 31 декабря 2019 г. составляет 2 510 000 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 2 385 000 тыс. руб.) (Примечание 10).

(в тысячах российских рублей)

38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	
	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Акционеры, включая материнскую компанию
Страховые премии	211 167	598 244	221 591	268 672
Премии, переданные в перестрахование	(169 648)	–	(318 448)	–
Страховые выплаты, урегулированные	(97 615)	(1 805)	(79 287)	–
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	21 326	–	9 199	–
Расходы на урегулирование убытков	–	–	(10 374)	–
Аквизиционные расходы	(134 223)	(4 253 554)	4 601	(52 139)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	–	–	(354)	–
Чистый комиссионный доход/(расход) по операциям перестрахования	–	–	4 725	–
Чистый результат от операций с ценными бумагами	(113 541)	–	(778 371)	–
Процентные доходы	462 482	1 702 016	951 522	4 434 881
Процентные расходы	(478)	(117)	–	–
Чистый результат от операций в иностранной валюте	–	–	(3 617)	–
Доходы по аренде	81 444	1	119 180	1 422
Амортизация активов в форме права пользования	(1 371)	(527)	–	–
Прочий инвестиционный расход	(252 000)	–	(258 214)	(491 204)
Административные и прочие операционные расходы	(380 628)	(99 813)	(288 525)	(38 841)
Прочие доходы	2 253	61	5 114	–
Прочие расходы	(29)	(25 088)	(92)	–

Кроме того, в ходе обычной хозяйственной деятельности Группа заключает договоры с компаниями, контролируемые государством, которые также являются связанными по отношению к ней ввиду единого конечного бенефициара. Все операции осуществляются на рыночных условиях. Наиболее значимыми являются:

- денежные средства в государственных банках в размере 1 470 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 19 154 тыс. руб.);
- депозиты в размере 3 975 839 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 4 707 101 тыс. руб.);
- долговые ценные бумаги Минфина РФ. Балансовая стоимость таких ценных бумаг составляет по состоянию на 31 декабря 2019 г. 43 710 648 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 42 388 180 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

39. Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

Дочерняя компания	Доля участия, %, 31 декабря 2019 г.	Доля участия, %, 31 декабря 2018 г.	Страна регистрации	Характер деятельности
ООО СК «Росгосстрах жизнь»	100,00	100,00	Россия	Страхование
ООО СК «РГС Страхование жизни»	–	100,00	Россия	Страхование
ООО «РГС-Мед» (Сыктывкар)	100,00	100,00	Россия	Медицинские услуги
ООО «ЛегионКом»	100,00	100,00	Россия	Услуги связи
				Услуги по управлению недвижимым имуществом
ООО «УК «Легион»	100,00	–	Россия	

Приобретение дочерних компаний

В апреле 2019 года ПАО СК «Росгосстрах» приобрело 100% долей в уставном капитале ООО «УК «Легион». Основным направлением деятельности ООО «УК «Легион» является управление объектами нежилого фонда. Для целей составления консолидированной финансовой отчетности датой вхождения ООО «УК «Легион» в группу ПАО СК «Росгосстрах» считается 1 апреля 2019 г.

Окончательная цена приобретения, справедливая стоимость активов и обязательств приобретенной компании представлены в таблице ниже:

	ООО «УК «Легион»
Денежные средства и их эквиваленты	11 851
Депозиты в банках	18 000
Прочие активы	52 526
Прочие обязательства	(13 833)
Справедливая стоимость чистых активов	68 544
Доля в чистых активах дочерней компании	100%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	68 544
Доля неконтролирующих акционеров	0%
Общая стоимость приобретения	100
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в приобретаемой дочерней компании	(11 851)
(Увеличение)/ уменьшение денежных и приравненных к ним средств при приобретении	(11 751)
Доход от выгодной покупки	68 444

В IV квартале 2018 года Группа приобрела 100% долей ООО СК «ЭРГО Жизнь» и 100% долей ООО «ЛегионКом». Для целей составления настоящей Консолидированной финансовой отчетности датой вхождения указанных компаний в группу ПАО СК «Росгосстрах» считается 31 декабря 2018 г. в связи с несущественностью влияния показателей приобретенных компаний на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы.

(в тысячах российских рублей)

39. Дочерние компании (продолжение)

Цена приобретения, справедливая стоимость активов и обязательств приобретенных компаний и гудвил, возникший в результате приобретения, представлены в таблице ниже:

	ООО СК «ЭРГО Жизнь»	ООО «ЛегионКом»	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	137 165	11 560	148 725
Депозиты в банках	640 749	–	640 749
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	56 410	–	56 410
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 163 612	–	5 163 612
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	946 188	–	946 188
Прочие активы	3 621 050	8 407	3 629 457
Страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 16)	(8 990 198)	–	(8 990 198)
Отложенные налоги (Примечание 30)	129 436	–	129 436
Прочие обязательства	(975 681)	(7 866)	(983 547)
Справедливая стоимость чистых активов	728 731	12 101	740 832
Доля в чистых активах дочерней компании	100%	100%	–
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	728 731	12 101	740 832
Доля неконтролирующих акционеров	0%	0%	–
Общая стоимость приобретения	898 600	100	898 700
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в приобретаемой дочерней компании	(137 165)	(11 560)	(148 725)
Уменьшение / (увеличение) денежных и приравненных к ним средств при приобретении	761 435	(11 460)	749 975
Гудвил, возникший на дату приобретения по собственной доле	169 869	–	169 869
Обесценение гудвила, возникший на дату приобретения по собственной доле	(169 869)	–	(169 869)
Доход от выгодной покупки	–	12 001	12 001

Выбытие дочерних компаний

В 2019 и 2018 годах выбытия компаний не происходило.

1 октября 2018 г. материнская компания Группы ПАО СК «Росгосстрах» была реорганизована в форме присоединения к нему дочерних компаний ОАО «Капитал Страхование», ЗАО «КС-Холдинг» и ЗАО «Капитал Перестрахование».

40. События после отчетной даты

В конце 2019 года поступила информация из Китайской Народной Республики о распространении вируса COVID-19 (далее – «вирус»). Одновременно с этим, по состоянию на 31 декабря 2019 г. данные о случаях заболевания вирусом, имеющиеся в распоряжении Всемирной организации здравоохранения, являлись ограниченными. В течение первых месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное воздействие увеличилось. Это может привести к росту претензий по таким видам страхования как ДМС, страхование путешественников, риски перебоя в производстве и других. Одновременно с этим, в связи с колебанием курса российского рубля, может увеличиться величина средней выплаты по автострахованию. Также существует вероятность снижения объемов страховых премий, подписываемых через каналы продаж, требующие личного взаимодействия со страхователем. Руководство считает, что описанные события являются некорректирующими событиями после отчетной даты.

40. События после отчетной даты (продолжение)

На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, а также снижение цен на нефть и газ (Примечание 34 «Управление финансовыми рисками»). Одновременно с этим, Группа подготовила оценку потенциального эффекта указанных событий на величину обязательств по договорам страхования жизни и признала его незначительным, поскольку число застрахованных в возрастной группе 70 лет и старше является незначительным и, согласно, публично-доступным данным число заболевших в Российской Федерации на момент подготовки анализа составляет менее 200 человек (Примечание 17 «Обязательства по договорам страхования»). Однако, как и в других странах, ожидается, что число случаев заболевания может существенно увеличиться в ближайшие месяцы.