

Консолидированная финансовая отчетность  
**ПАО СК «Росгосстрах»**  
***и его дочерних организаций***  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и

Аудиторское заключение независимого аудитора  
за 2020 год

Март 2021 г.

## Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности .....	14
2. Основа подготовки отчетности .....	15
3. Основные положения учетной политики.....	15
4. Существенные учетные суждения и оценки.....	41
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	43
6. Депозиты в банках.....	43
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	44
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	45
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения.....	46
10. Займы выданные .....	46
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования .....	47
12. Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи .....	48
13. Нематериальные активы .....	48
14. Инвестиционная собственность .....	49
15. Основные средства .....	50
16. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....	52
17. Обязательства по договорам страхования .....	53
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.....	59
19. Прочие обязательства .....	60
20. Уставный капитал.....	60
21. Управление капиталом .....	61
22. Заработанные страховые премии.....	62
23. Состоявшиеся убытки .....	62
24. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений .....	63
25. Расходы на урегулирование убытков .....	63
26. Акquisиционные (расходы)/доходы .....	63
27. Расходы по прямому возмещению убытков .....	64
28. Чистые инвестиционные доходы.....	64
29. Общехозяйственные и административные расходы .....	65
30. Отчисления в резерв под обесценение прочих активов.....	65
31. Прочие операционные доходы и расходы.....	65
32. Налогообложение.....	65
33. Управление страховым риском .....	68
34. Управление финансовыми рисками.....	72
35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств .....	84
36. Сегментный анализ .....	93
37. Условные обязательства .....	98
38. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	100
39. Дочерние компании .....	102
40. События после отчетной даты .....	103



## 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 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2020 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.

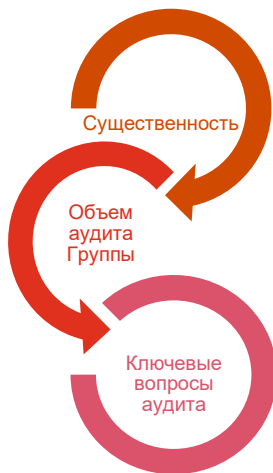
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом 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: 1 075 миллионов российских рублей, что составляет 1 % от величины подписанных страховых премий Группы.

- Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности за 2020 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.
- 
- 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.

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	1 075 миллионов российских рублей.
<b>Как мы ее определили</b>	1% от величины подписанных страховых премий Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	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 текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><b>Страховые резервы: резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни и резервы по страхованию жизни</b></p> <p>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.</p> <p><i>Резервы убытков</i></p> <p>Резервы убытков представляют собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по страховым событиям на отчетную дату.</p> <p>Резервы убытков формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков,</p>	<p>Мы провели процедуры проверки по существу исходных данных, которые были использованы для расчета резервов.</p> <p>Мы провели проверку методики Группы по расчету резервов на предмет ее соответствия общепринятым актуарным методам, а также требованиям МСФО.</p> <p>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.</p>

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.

Дополнительно проводится проверка достаточности (адекватности) обязательств. При её проведении осуществляется оценка 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, а также расходов по сопровождению договоров страхования. Эта величина сравнивается с размером резерва незаработанной премии. В случае ее превышения над резервом незаработанной премии разница (в виде резерва неистекшего риска) признается в прибыли текущего периода.

#### *Резервы по страхованию жизни*

Оценка резервов по страхованию жизни производится в соответствии с принципами наилучшей оценки на базе средневзвешенных будущих денежных потоков, вытекающих из заключенных договоров страхования жизни, с учетом вероятности их наступления, а также с использованием предпосылок, основой для которых является текущая экономическая среда, таких как величина инвестиционного дохода, ставка дисконтирования и расходы на ведение дела.

При расчете величины резервов по страхованию жизни используются, в частности, статистические данные по смертности, инвалидности, и наступлению иных событий, покрываемых договорами страхования жизни, а также данные по уровню расторжений, затратам по обслуживанию страхового портфеля.

Применение актуарных методов и различных предпосылок, включая ставку дисконтирования, при расчете наилучшей оценки резервов по страхованию жизни

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» и 540 «Аудит оценочных значений, включая оценку справедливой стоимости, и соответствующего раскрытия информации» аудиторской группой были привлечены внутренние эксперты - актуарии.

Дополнительно к обозначенному выше мы подготовили следующие процедуры, которые описаны далее.

#### *Резервы убытков*

Мы провели процедуры проверки по существу величины резерва заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков.

Мы провели независимую оценку диапазона обоснованных наилучших оценок резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2020 года по линиям бизнеса (резервным 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 осуществили проверку теста на достаточность обязательств, подготовленного руководством, с целью подтверждения того факта, что отсутствует необходимость начисления резерва неистекшего риска по состоянию на 31 декабря 2020 года.

#### *Резервы по страхованию жизни*

Мы подготовили независимый пересчет резервов по страхованию жизни на основе индивидуальных полисных данных.

Нами был проведен анализ методологии формирования резервов по страхованию жизни на предмет соответствия фактически применяемым в расчетах формулам, а также анализ используемых предположений для формирования резервов по страхованию жизни на основании принципов наилучшей оценки.

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.

#### 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 Группы признает 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 9 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.

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-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 ее развития, а также фактических результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 ее 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 более 99% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2020 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.

---

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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



В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении 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 прочей информацией 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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых 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.

*АО ПСК Аудит*

18 марта 2021 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 2020 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 287 463	1 055 765
Депозиты в банках	6	55 361 563	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	39 554 802	50 891 249
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	14 604 048	5 544 461
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	13 271 278	9 949 193
Займы выданные	10	28 064	26 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	9 975 022	7 501 343
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	12	3 642 312	3 157 749
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	1 032 588	892 305
Доля перестраховщиков в резервах убытков	17	2 150 656	1 489 486
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	17	59 099	19 120
Отложенный налоговый актив	32	10 069 723	11 302 142
Отложенные аквизиционные расходы	26	18 032 835	12 822 330
Нематериальные активы	13	3 267 847	1 833 159
Инвестиционная собственность	14	6 411 603	6 308 800
Основные средства и активы в форме права пользования	15,16	8 259 251	8 903 306
Прочие активы		655 809	378 193
<b>Итого активы</b>		<b>187 663 963</b>	<b>160 383 629</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по аренде	16	2 104 165	2 497 447
Резерв незаработанной премии	17	49 443 175	43 349 271
Резервы убытков	17	26 839 116	28 929 156
Резервы по страхованию жизни	17	33 158 594	15 674 201
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	7 483 963	5 062 113
Отложенные аквизиционные доходы	26	2 972	4 012
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		11 303	8 745
Прочие обязательства	19	20 598 594	12 072 752
<b>Итого обязательства</b>		<b>139 641 882</b>	<b>107 597 697</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	19 580 150	19 580 150
Добавочный капитал	20	137 052 278	137 052 278
Резерв по переоценке зданий		1 150 608	1 369 793
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		123 220	112 305
Накопленные убытки		(109 884 175)	(105 328 594)
<b>Итого капитал</b>		<b>48 022 081</b>	<b>52 785 932</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>187 663 963</b>	<b>160 383 629</b>

Генеральный директор

18 марта 2021 года



Гальперин Г. А.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Страховые премии, брутто	22	107 510 187	93 722 021
Премии, переданные в перестрахование	22	(3 746 286)	(2 255 291)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	22	(6 093 904)	(5 137 526)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	140 283	121 140
<b>Заработанные страховые премии, нетто-перестрахование</b>		<b>97 810 280</b>	<b>86 450 344</b>
Страховые выплаты, урегулированные	23	(34 093 780)	(32 822 407)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	23	1 093 111	533 085
Изменение резервов убытков, брутто	23	2 090 040	6 099 520
Изменение резервов по страхованию жизни, брутто	17	(17 484 393)	(10 885 464)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	23	661 170	(54 587)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		39 979	15 026
Расходы на урегулирование убытков	25	(6 457 311)	(8 301 108)
<b>Состоявшиеся убытки, нетто-перестрахование</b>		<b>(54 151 184)</b>	<b>(45 415 935)</b>
Аквизиционные расходы	26	(35 959 580)	(30 134 213)
Расходы по прямому возмещению убытков	27	(481 371)	(234 820)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	11	885 802	(582 206)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		110 438	70 037
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>8 214 385</b>	<b>10 153 207</b>
Процентные доходы	28	7 180 602	7 442 034
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	28	897 749	863 863
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	28	(66 738)	(237 640)
Прочие инвестиционные доходы	28	(607 224)	2 196 933
Доходы за вычетом расходов / (расходы) за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		1 295 750	(721 552)
Процентные расходы		(193 788)	(90 347)
Общехозяйственные и административные расходы	29	(8 721 897)	(10 126 321)
Отчисления в резерв под обесценение прочих активов	30	(223 304)	(561 383)
Прочие операционные доходы	31	2 299 301	869 264
Прочие операционные расходы	31	(553 897)	(2 404 472)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>9 520 939</b>	<b>7 383 586</b>
(Расход) / возмещение по налогу на прибыль	32	(1 902 659)	288 018
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>7 618 280</b>	<b>7 671 604</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в рублях</b>	20	0,0156	0,0157
<b>Прочий совокупный доход за период</b>			
<i>Прочий совокупный доход / (расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		13 643	133 508
Налоговый эффект от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(2 728)	(26 702)
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</b>		<b>10 915</b>	<b>106 806</b>
<i>Прочий совокупный (расход) / доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Расходы за вычетом доходов от переоценки зданий: в результате переоценки		(185 886)	(48 683)
Налоговый эффект от переоценки зданий		37 177	9 737
<b>Чистый прочий совокупный расход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</b>		<b>(148 709)</b>	<b>(38 946)</b>
<b>Всего прочего совокупного (расхода) / дохода за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(137 794)</b>	<b>67 860</b>
<b>Всего совокупного дохода за период</b>		<b>7 480 486</b>	<b>7 739 464</b>

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке зданий</i>	<i>Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Накопленные убытки</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>19 530 862</b>	<b>136 928 074</b>	<b>1 523 180</b>	<b>5 499</b>	<b>(113 114 639)</b>	<b>44 872 976</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	7 671 604	7 671 604
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(38 946)	106 806	-	67 860
<b>Итого совокупный доход за 2019 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(38 946)</b>	<b>106 806</b>	<b>7 671 604</b>	<b>7 739 464</b>
Реализация собственных акций выкупленных	49 288	124 204	-	-	-	173 492
Прочее движение резервов	-	-	(114 441)	-	114 441	-
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>19 580 150</b>	<b>137 052 278</b>	<b>1 369 793</b>	<b>112 305</b>	<b>(105 328 594)</b>	<b>52 785 932</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	7 618 280	7 618 280
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(148 709)	10 915	-	(137 794)
<b>Итого совокупный доход за 2020 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(148 709)</b>	<b>10 915</b>	<b>7 618 280</b>	<b>7 480 486</b>
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров	-	-	-	-	(12 244 337)	(12 244 337)
Прочее движение резервов	-	-	(70 476)	-	70 476	-
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>19 580 150</b>	<b>137 052 278</b>	<b>1 150 608</b>	<b>123 220</b>	<b>(109 884 175)</b>	<b>48 022 081</b>

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

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные, брутто		102 566 285	91 241 852
Премии, переданные в перестрахование		(2 838 233)	(2 394 991)
Страховые выплаты, брутто		(37 398 868)	(39 100 602)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах		213 796	594 847
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования, полученный		81	15 294
Аквизиционные расходы уплаченные		(35 878 378)	(31 731 027)
Суброгации и регрессные требования, полученные		1 809 480	3 008 447
Расходы по урегулированию убытков		(5 558 595)	(7 994 895)
Расходы на содержание персонала		(3 755 244)	(3 697 895)
Общехозяйственные и административные расходы		(5 381 578)	(6 512 229)
Поступления от сдачи имущества в аренду		999 483	903 289
Проценты полученные		7 547 962	6 653 274
Проценты уплаченные		(193 788)	(65 045)
Уплаченный налог на прибыль		(855 218)	(645 338)
Прочие потоки от операционной деятельности		(640 006)	(140 582)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>20 637 179</b>	<b>10 134 399</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	39	-	11 751
Чистое (увеличение) / уменьшение депозитов в банках		(17 114 431)	6 436 892
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(5 994 311)	(13 979 476)
Погашение/продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		16 583 594	9 263 994
Чистое (увеличение) / уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(8 366 278)	56 879
Чистое увеличение финансовых активов, удерживаемых до погашения		(2 998 147)	(9 699 543)
Продажа инвестиционной собственности		191	13 584
Приобретение основных средств		(493 453)	(455 797)
Продажа основных средств		29 380	27 579
Приобретение нематериальных активов		(1 362 645)	(1 193 887)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(19 716 100)</b>	<b>(9 518 024)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от продажи собственных акций		-	173 492
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(728 325)	(236 857)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(728 325)</b>	<b>(63 365)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		38 944	(275 143)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>231 698</b>	<b>277 867</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	1 055 765	777 898
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	5	<b>1 287 463</b>	<b>1 055 765</b>



## 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, представляющими 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 2019 г.: так же).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. акциями ПАО СК «Росгосстрах» владели следующие акционеры:

<b>Акционер</b>	<b>На 31 декабря 2020 г. %</b>	<b>На 31 декабря 2019 г. %</b>
ООО «РГС Холдинг»	-	49,32%
ПАО «Банк ФК Открытие»	99,64%	50,12%
Прочие*	0,36%	0,56%
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

(\*) В состав прочих акционеров входят миноритарные акционеры с индивидуально долей владения менее 0,1% (на 31 декабря 2019 г.: так же).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. материнским предприятием Группы является ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие», конечным бенефициаром – Центральный банк Российской Федерации («ЦБ РФ»).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в Группе работал 17 971 сотрудник (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 17 258 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.

### 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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

12 марта 2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Вышеуказанные меры постепенно смягчались в течение 2020 г. и 2021 г. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.



## 1. Описание деятельности (продолжение)

В текущей макроэкономической ситуации Группа продолжает в полном объеме оказывать страховые услуги клиентам.

Руководство оценило текущее воздействие ослабления российской валюты и спада на фондовых рынках на Группу и пришло к выводу, что по состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности у Группы по-прежнему имеется надлежащий уровень достаточности капитала для выполнения минимальных требований Банка России. В этой связи Группа приняла решение не использовать возможные регуляторные послабления Банка России, направленные на поддержку финансовой устойчивости самих страховых организаций.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер 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, 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.

## 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.

### 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 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);

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- 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 нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 нереализованная 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.

### 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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.

### 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

##### *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.

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, застраховававшему 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.

### 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 и расходов по договорам страхования жизни за вычетом будущих страховых премий, и рассчитываются методом наилучшей оценки. Оценка резервов базируется на актуарных предположениях об уровне смертности, заболеваемости, инвалидности, уровне расторжений полисов, будущих ставках доходности по размещению активов, уровне инфляции и величине расходов на обслуживание договоров. Допущения об инвестиционной доходности базируются на актуальных безрисковых кривых доходности и могут быть модифицированы с учетом фактической структуры инвестиционного портфеля. Изменение страховых резервов на каждую отчетную дату отражается в составе прибыли или убытка. Формирование страховых резервов прекращается, когда договор страхования жизни истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается (Примечание 17).

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Право дискреционного участия*

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

#### **Перестрахование**

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группа передает договоры в перестрахование. 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 проведение предстраховой экспертизы; расходы на проведение освидетельствования физических лиц перед заключением договоров личного страхования; 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.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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, а также 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.

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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной 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 консолидированной 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.

Финансовые активы классифицируются Группой как финансовые активы, оцениваемые 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.

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. Наращенные 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.



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

*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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, оцениваемые 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.

#### *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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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 закрепленного 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 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

#### *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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### 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*

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.

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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 отчёте 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.

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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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:

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

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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

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:

	<u>Годы</u>
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



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

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 – оценочные обязательства

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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 среднедневного 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *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 консолидированном отчете о финансовом положении в составе добавочного капитала.

#### *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.

#### *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 консолидированной 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 консолидированной 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на момент сделки купли-продажи.

#### *Комиссионные 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 компании нестраховые услуги, по которым не возникает страховой риск, и признает комиссионный 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.

#### *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**

***Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:***

*Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. 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, осмотрительности 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).

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

*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.

*Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и вступают в силу для 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.

*Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты).* Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.

#### Новые учетные положения

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

*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) сумме 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 МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- Дата вступления в силу: Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 г. или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 г. или после этой даты.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков: Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги: Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков: Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.
- Прочие поправки Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

*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.

*Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).* Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

*Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).* Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

*Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).* Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Тем не менее в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок в рекомендации.

*«Доход, полученный до начала целевого использования», «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).* Поправка в МСФО (IFRS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию. Доходы от продажи таких объектов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация будет применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости таких объектов. Стоимость не будет включать амортизацию такого испытываемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IFRS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Финансовая эффективность этого актива не имеет значения для такой оценки. Таким образом, актив может эксплуатироваться в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемой руководством.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя дополнительные затраты на исполнение такого договора; и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. В данной поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 был дополнен с включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 г., позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал указание на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 г. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Таким образом, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что покупатель не обязан признавать условные активы, определяемые согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13, прилагаемый к МСФО (IFRS) 16: исключен пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка сделана для того, чтобы избежать какого-либо потенциального непонимания в отношении метода учета стимулирующих платежей по аренде.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация применяет МСФО с более поздней даты, чем материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет указанное выше освобождение на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения.

*Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).* Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

- Порядок учета изменений в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»): В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем изменения эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в той мере, в которой это необходимо непосредственно вследствие реформы IBOR, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют основу для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования: Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 особых требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR: В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и производных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управления рисками в результате реформы IBOR.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную 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 г. и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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 г. 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 г. и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было. Организация предполагает начать применение МСФО (IFRS) 9 с 2023 г.

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2020 г., чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г.:



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2020 г.

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPP)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPP)		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 A - B и ниже или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	(Убыток) / прибыль от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Убыток от изменения справедливой стоимости за год	Рейтинг A	Рейтинг B	Без рейтинга		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>									
Государственные облигации	-	-	17 630 272	(188 305)	17 630 272	-	-	17 630 272	17 630 272
Муниципальные облигации	-	-	913 743	(6 394)	913 743	-	-	913 743	913 743
Облигации кредитных организаций	-	-	7 235 344	(33 226)	7 235 344	-	-	7 235 344	7 235 344
Корпоративные облигации	-	-	11 684 860	(177 005)	11 684 860	-	-	11 684 860	11 684 860
Производные финансовые инструменты	2 088 230	(175 688)	-	-	-	-	-	-	-
Акции паевых инвестиционных фондов	1 935	336	-	-	-	-	-	-	-
Корпоративные акции	418	8	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 090 583</b>	<b>(175 344)</b>	<b>37 464 219</b>	<b>(404 930)</b>	<b>37 464 219</b>	-	-	<b>37 464 219</b>	<b>37 464 219</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>									
Государственные облигации	-	-	2 417 940	-	2 417 940	-	-	2 417 940	2 055 000
Муниципальные облигации	-	-	1 099 908	-	1 099 908	-	-	1 099 908	1 099 908
Облигации кредитных организаций	-	-	1 565 026	-	1 565 026	-	-	1 565 026	1 565 026
Корпоративные облигации	-	-	8 918 602	-	8 918 602	-	-	8 918 602	8 918 602
Долевые ценные бумаги	602 572	(1 686)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>602 572</b>	<b>(1 686)</b>	<b>14 001 476</b>	-	<b>14 001 476</b>	-	-	<b>14 001 476</b>	<b>13 638 536</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>									
Государственные облигации	-	-	13 787 671	516 393	13 271 278	-	-	13 271 278	13 787 671
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 287 463	-	1 187 489	99 478	496	1 287 463	1 287 463
Депозиты в банках	-	-	55 361 563	-	48 204 142	7 157 421	-	55 361 563	55 361 563
Займы выданные	27 889	-	175	-	-	-	175	175	175
Прочая дебиторская задолженность	-	-	996 016	-	-	-	996 016	996 016	996 016
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>27 889</b>	-	<b>71 432 888</b>	<b>516 393</b>	<b>62 662 909</b>	<b>7 256 899</b>	<b>996 687</b>	<b>70 916 495</b>	<b>71 432 888</b>

**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 A - B и ниже или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Убыток от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Рейтинг A	Рейтинг B	Без рейтинга		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>									
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)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>546 090</b>	<b>(9 765)</b>	<b>50 345 159</b>	<b>2 123 365</b>	<b>50 040 889</b>	-	<b>304 270</b>	<b>50 345 159</b>	<b>50 345 159</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>									
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)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>747 708</b>	<b>(113 541)</b>	<b>4 796 753</b>	-	<b>4 796 753</b>	-	-	<b>4 796 753</b>	<b>4 511 651</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>									
Государственные облигации	-	-	10 146 312	197 119	9 949 193	-	-	9 949 193	10 146 312
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>									
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
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>26 229</b>	-	<b>49 944 644</b>	<b>197 119</b>	<b>46 816 117</b>	<b>2 496 537</b>	<b>434 871</b>	<b>49 747 525</b>	<b>49 944 644</b>

### 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 и при этом размер такого превышения является больше, чем на 5% от 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).

#### 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 2020 г. 524 151 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 646 031 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, включая отложенный налоговый актив, признанный в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды по оценке руководства составит, в среднем, 9 лет. При этом, в случае если подготовить оценку вероятности возмещения отложенного налогового актива на временном горизонте равном пяти годам, то величина отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила бы 6 517 977 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.

#### 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.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Текущие счета в банках	1 286 058	1 055 102
Денежные средства в доверительном управлении	950	-
Наличные денежные средства	455	663
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>1 287 463</u></b>	<b><u>1 055 765</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в одном российском банке на общую сумму 952 857 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: в одном российском банке на общую сумму 788 118 тыс. руб.), что составляет 74,01% от общего объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2019 г.: 74,65%). Сумма 1 052 334 тыс. руб. находится на текущих счетах связанных сторон (31 декабря 2019 г.: 934 779 тыс. руб.) (Примечание 38).

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 2020 г. и 31 декабря 2019 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.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Неденежная инвестиционная деятельность</b>		
Признание активов в форме права пользования	893 359	2 722 742
<b>Неденежная финансовая деятельность</b>		
Первоначальное признание обязательств по аренде	893 359	2 722 742

#### 6. Депозиты в банках

Депозиты в банках по срокам погашения:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Менее 30 дней	11 596 509	8 211 605
От 1 до 6 месяцев	30 721 984	8 868 726
От 6 месяцев до 1 года	13 059 064	21 244 433
За вычетом резерва под обесценение депозитов в банках	(15 994)	(16 336)
<b>Депозиты в банках</b>	<b><u>55 361 563</u></b>	<b><u>38 308 428</u></b>

##### Анализ изменения резерва под обесценение

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>16 336</b>	<b>17 198</b>
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	(342)	(862)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>15 994</u></b>	<b><u>16 336</u></b>

## 6. Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. депозиты в банках включают депозиты в одном российском банке на общую сумму 35 029 514 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: депозиты двух российских банках на общую сумму 29 248 547 тыс. руб.), что составляет 63,27% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2019 г.: 76,35%). По состоянию на 31 декабря 2020 г. депозиты, размещенные на счетах связанных сторон, составляют 38 677 675 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 27 331 940 тыс. руб.) (Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. средства размещены в депозиты в рублях, долларах США и китайских юанях (31 декабря 2019 г.: в рублях и долларах США), средняя эффективная процентная ставка составляет 4,54% годовых (31 декабря 2019 г.: 6,48%) по депозитам в рублях и 1,37% по депозитам в валюте (31 декабря 2019 г.: 1,30%).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38. 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Корпоративные облигации	18 920 204	19 043 623
Государственные облигации	17 630 272	31 301 536
Муниципальные облигации	913 743	-
Производные финансовые инструменты	2 088 230	544 081
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>39 552 449</b>	<b>50 889 240</b>
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Паи инвестиционных фондов	1 935	1 599
Корпоративные акции	418	410
<b>Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 353</b>	<b>2 009</b>
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>39 554 802</b>	<b>50 891 249</b>

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, номинированные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими и зарубежными компаниями, со сроками погашения с февраля 2021 г. по февраль 2051 г. (31 декабря 2019 г.: с октября 2020 г. по апрель 2046 г.) и ставками купона от 3,25% до 12,60% годовых (31 декабря 2019 г.: от 6,95% до 12,60% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имеет корпоративные облигации двух эмитентов на общую сумму 5 427 702 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: двух эмитентов на общую сумму 6 885 501 тыс. рублей), что составляет 28,69% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2019 г.: 36,16%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации со сроками погашения с августа 2021 года по апрель 2042 года (31 декабря 2019 г.: Правительства Российской Федерации, с мая 2020 г. по декабрь 2022 г.) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 4,25% до 12,75% годовых (31 декабря 2019 г.: от 6,40% до 7,60% годовых). На 31 декабря 2020 года доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2019 г.: 100,00%)

Производные финансовые инструменты, представляют собой обязательства крупнейших мировых инвестиционных банков по исполнению пакета опционов, которые приобретаются для обеспечения обязательства Группы по выплате инвестиционного дохода в рамках реализации стратегии инвестиционного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены долговыми ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении в размере 5 316 872 тыс. руб. (2019 г.: отсутствуют).

Ниже раскрываются условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2020 г.

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

	<i>Контрактная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам</i>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
Производные финансовые инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, индексы и валюты	20 867 577	2 088 230	-
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>20 867 577</b>	<b>2 088 230</b>	<b>-</b>

и на 31 декабря 2019 г.

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

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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

**8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
<b>Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Корпоративные облигации	8 918 602	2 072 753
Государственные облигации	2 417 940	2 459 919
Облигации кредитных организаций	1 565 026	264 081
Муниципальные облигации	1 099 908	-
<b>Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>14 001 476</b>	<b>4 796 753</b>
<b>Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	466 243	626 558
Прочие долевые ценные бумаги	136 329	121 150
<b>Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>602 572</b>	<b>747 708</b>
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>14 604 048</b>	<b>5 544 461</b>

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, номинированные в российских рублях, евро и долларах США, со сроками погашения с января 2021 г. по сентябрь 2052 г. (31 декабря 2019 г.: с января 2020 г. по март 2030 г.) и ставками купона от 2,20% до 9,45% годовых (31 декабря 2019 г.: от 2,50% до 8,70%) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имеет корпоративные облигации двух эмитентов на общую сумму 2 511 560 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: четырех эмитентов на общую сумму 1 058 884 тыс. рублей), что составляет 28,16% от общего объема портфеля корпоративных облигаций (31 декабря 2019 г.: 45,69%).

Государственные облигации представляют собой в основном облигации Правительства Российской Федерации, номинированные в российских рублях и долларах США, со сроками погашения с января 2021 года по март 2030 г. (31 декабря 2019 г.: с января 2020 года по март 2030 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 2,50% до 7,60% годовых (31 декабря 2019 г.: от 2,50% до 8,52%). Доля облигаций Правительства РФ составляет 83,64% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2019 г.: 87,34%).

Долевые ценные бумаги включают в основном некотируемые акции ПАО «РГС Банк», связанной стороны, на общую сумму 466 243 тыс. рублей или 77,38% от общего объема долевых ценных бумаг (31 декабря 2019 г.: 625 558 тыс. рублей или 83,80%).

## 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

## 9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Государственные облигации	13 271 278	9 949 193
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b><u>13 271 278</u></b>	<b><u>9 949 193</u></b>

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации номинированные в рублях и долларах США, со сроками погашения с августа 2021 г. по апрель 2042 г. (31 декабря 2019 г.: с января 2020 г. по март 2033 г.) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 4,25% до 8,50% годовых (31 декабря 2019 г.: от 4,75% до 8,52%). Доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2019 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

## 10. Займы выданные

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Займы выданные	2 732 393	2 663 849
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	(2 704 329)	(2 637 249)
<b>Займы выданные</b>	<b><u>28 064</u></b>	<b><u>26 600</u></b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>2 637 249</b>	<b>2 398 748</b>
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	67 080	238 501
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>2 704 329</u></b>	<b><u>2 637 249</u></b>

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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.



## 11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	10 933 940	9 211 031
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 640 139	1 690 817
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	552 857	835 525
Прочая страховая дебиторская задолженность	17 899	-
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(4 169 813)	(4 236 030)
<b>Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>9 975 022</b>	<b>7 501 343</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2020 г.	2019 г.
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>4 236 030</b>	<b>9 667 180</b>
Начисление резерва под обесценение в течение периода	(885 802)	582 206
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности по ПВУ в течение отчетного периода (Примечание 27)	65 161	1 450 718
Восстановление дебиторской задолженности, списанной в предшествующих отчетных периодах	1 154 104	-
Списания за счет резерва	(399 680)	(7 464 074)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>4 169 813</b>	<b>4 236 030</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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 неполученного 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 2020 г. и 31 декабря 2019 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.

Группа постоянно проводит работу по оптимизации внутренних процессов и организации взаимодействия внутри компаний Группы по работе с дебиторской задолженностью, как страховой, так и около страховой. В результате реализованных мер по работе с контрагентами по недопущению просрочек и переносу сроков оплаты страховых взносов, в 2020 году произошло высвобождение ранее созданных резервов, отраженных в отчетности, и восстановление ранее списанной дебиторской 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 12. Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>		
Расчеты с прочими дебиторами	1 990 663	1 134 004
Расчеты с брокерами	58 112	51 373
Расчеты по медицинским услугам	18 938	34 116
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>2 067 713</b>	<b>1 219 493</b>
<b>Авансовые платежи</b>		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 174 275	952 539
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	624 877	616 078
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	213 231	571 904
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	80 980	96 871
Авансы выданные асисстанским компаниям и станциям технического обслуживания	49 538	151 521
Прочие авансовые платежи	503 395	335 068
<b>Итого авансовые платежи</b>	<b>2 646 296</b>	<b>2 723 981</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 071 697)	(785 725)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи</b>	<b>3 642 312</b>	<b>3 157 749</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2020 г.	2019 г.
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>785 725</b>	<b>703 820</b>
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	285 972	81 905
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 071 697</b>	<b>785 725</b>

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности и авансовых платежей по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 13. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>2 732 179</b>	<b>2 732 179</b>
Поступления	1 861 835	1 861 835
Выбытие и списание	(40 621)	(40 621)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 553 393</b>	<b>4 553 393</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>899 020</b>	<b>899 020</b>
Начисленная амортизация	407 064	407 064
Выбытие и списание	(20 538)	(20 538)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 285 546</b>	<b>1 285 546</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>1 833 159</b>	<b>1 833 159</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3 267 847</b>	<b>3 267 847</b>
	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>1 366 114</b>	<b>1 366 114</b>
Поступления	1 397 815	1 397 815
Выбытие и списание	(31 750)	(31 750)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>2 732 179</b>	<b>2 732 179</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>616 412</b>	<b>616 412</b>
Начисленная амортизация	282 661	282 661
Выбытие и списание	(53)	(53)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>899 020</b>	<b>899 020</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>749 702</b>	<b>749 702</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 833 159</b>	<b>1 833 159</b>

#### 14. Инвестиционная собственность

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной собственности:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>6 308 800</b>	<b>4 420 611</b>
Выбытие	-	(6 430)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	98 928	138 950
Переклассификация из состава основных средств (Примечание 15)	3 875	1 755 669
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>6 411 603</b>	<b>6 308 800</b>

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Оценка была основана на базе рыночной стоимости доходного подхода.

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 2020 и 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.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности	797 140	690 445
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной собственности, приносящей арендный доход	(17 456)	(34 959)
	<b>779 684</b>	<b>655 486</b>

Справедливая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Менее 1 года	(439 765)	(444 659)
От 1 года до 2 лет	(131 966)	(35 229)
От 2 лет до 3 лет	(119 755)	(10 857)
От 3 лет до 4 лет	(108 180)	-
От 4 лет до 5 лет	(5 730)	-
<b>Итого</b>	<b>(805 396)</b>	<b>(490 745)</b>

## 15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принад- лежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>5 865 891</b>	<b>439 365</b>	<b>2 076 181</b>	<b>267 882</b>	<b>35 392</b>	<b>2 717 859</b>	<b>11 402 570</b>
Поступления	18 853	28 638	507 537	8 897	501 951	893 359	1 959 235
Выбытие и списание	(37 969)	(21 556)	(24 346)	(45 428)	(518 253)	(659 679)	(1 307 231)
Перевод между категориями (Примечание 14)	(106 408)	122 522	(122 579)	-	-	-	(106 465)
Переоценка	(228 046)	-	-	-	-	-	(228 046)
Восстановление обесценения (Примечание 30)	62 668	-	-	-	-	-	62 668
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>5 574 989</b>	<b>568 969</b>	<b>2 436 793</b>	<b>231 351</b>	<b>19 090</b>	<b>2 951 539</b>	<b>11 782 731</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>607 916</b>	<b>283 036</b>	<b>1 145 454</b>	<b>216 220</b>	-	<b>246 638</b>	<b>2 499 264</b>
Начисленная амортизация	138 996	39 782	259 165	21 825	-	814 587	1 274 355
Выбытие и списание	(37 969)	-	(24 346)	(41 464)	-	(104 200)	(207 979)
Перевод между категориями	-	8 903	(8 903)	-	-	-	-
Переоценка	(42 160)	-	-	-	-	-	(42 160)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>666 783</b>	<b>331 721</b>	<b>1 371 370</b>	<b>196 581</b>	-	<b>957 025</b>	<b>3 523 480</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>5 257 975</b>	<b>156 329</b>	<b>930 727</b>	<b>51 662</b>	<b>35 392</b>	<b>2 471 221</b>	<b>8 903 306</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 908 206</b>	<b>237 248</b>	<b>1 065 423</b>	<b>34 770</b>	<b>19 090</b>	<b>1 994 514</b>	<b>8 259 251</b>

15. Основные средства (продолжение)

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принад- лежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>8 742 488</b>	<b>404 315</b>	<b>1 516 806</b>	<b>275 366</b>	<b>113 283</b>	<b>764 969</b>	<b>11 817 227</b>
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)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>5 865 891</b>	<b>439 365</b>	<b>2 076 181</b>	<b>267 882</b>	<b>35 392</b>	<b>2 717 859</b>	<b>11 402 570</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>715 549</b>	<b>245 618</b>	<b>992 985</b>	<b>209 802</b>	-	-	<b>2 163 954</b>
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)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>607 916</b>	<b>283 036</b>	<b>1 145 454</b>	<b>216 220</b>	-	<b>246 638</b>	<b>2 499 264</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>8 026 939</b>	<b>158 697</b>	<b>523 821</b>	<b>65 564</b>	<b>113 283</b>	-	<b>8 888 304</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>5 257 975</b>	<b>156 329</b>	<b>930 727</b>	<b>51 662</b>	<b>35 392</b>	<b>2 471 221</b>	<b>8 903 306</b>

Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости объектов недвижимости, находящихся в собственности Группы. Независимый оценщик обладает 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, по состоянию на которую была проведена оценка – 7 декабря 2020 г. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов и доходного подхода.

## 15. Основные средства (продолжение)

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Первоначальная стоимость	3 787 095	3 848 548
Накопленная амортизация и обесценение	(815 139)	(522 964)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>2 971 956</b>	<b>3 325 584</b>

Справедливая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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.

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Активы в форме права пользования	1 994 514	2 471 221
Обязательства по аренде	(2 104 165)	(2 497 447)

В таблице ниже представлено движение по видам активов в форме права пользования за 2020 г.

	<u>Земля</u>	<u>Здания</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Итого</u>
<b>Активы в форме права пользования по состоянию на 1 января 2020 г.</b>	<b>151 904</b>	<b>2 305 308</b>	<b>14 009</b>	<b>2 471 221</b>
Поступления	6 976	886 383	-	893 359
Выбытия	(14 649)	(540 830)	-	(555 479)
Амортизационные отчисления	(6 008)	(803 901)	(4 678)	(814 587)
<b>Активы в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>138 223</b>	<b>1 846 960</b>	<b>9 331</b>	<b>1 994 514</b>

В таблице ниже представлено движение по видам активов в форме права пользования за 2019 г.

	<u>Земля</u>	<u>Здания</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Итого</u>
<b>Активы в форме права пользования по состоянию на 1 января 2019 г.</b>	<b>154 448</b>	<b>610 521</b>	<b>-</b>	<b>764 969</b>
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)
<b>Активы в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>151 904</b>	<b>2 305 308</b>	<b>14 009</b>	<b>2 471 221</b>

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.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Проценты уплаченные	(193 788)	(74 490)
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(446 097)	(1 218 809)
Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	(9 482)	(9 288)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(728 325)	(237 990)
<b>Итого отток денежных средств</b>	<b>(1 377 692)</b>	<b>(1 540 577)</b>

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 2020 год 365 490 тыс. руб. (2019 г.: 760 532 тыс. руб.).

## 16. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

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

	2020 г.	2019 г.
<b>Обязательства по финансовой деятельности на 1 января</b>	<b>2 497 447</b>	<b>764 969</b>
Движение денежных средств	(728 325)	(236 857)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	335 043	1 969 335
<b>Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря</b>	<b>2 104 165</b>	<b>2 497 447</b>

## 17. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв незаработанной премии	49 443 175	(1 032 588)	48 410 587	43 349 271	(892 305)	42 456 966
Резервы убытков	28 345 736	(2 150 656)	26 195 080	30 549 533	(1 489 486)	29 060 047
Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(1 506 620)	-	(1 506 620)	(1 620 377)	-	(1 620 377)
Резервы по страхованию жизни	33 158 594	(59 099)	33 099 495	15 674 201	(19 120)	15 655 081
<b>Итого страховые резервы</b>	<b>109 440 885</b>	<b>(3 242 343)</b>	<b>106 198 542</b>	<b>87 952 628</b>	<b>(2 400 911)</b>	<b>85 551 717</b>
Текущие	58 838 419	(2 636 676)	56 201 743	63 334 836	(2 033 838)	61 300 998
Долгосрочные	50 602 466	(605 667)	49 996 799	24 617 792	(367 073)	24 250 719
<b>Итого страховые резервы</b>	<b>109 440 885</b>	<b>(3 242 343)</b>	<b>106 198 542</b>	<b>87 952 628</b>	<b>(2 400 911)</b>	<b>85 551 717</b>

### Анализ изменения резерва незаработанной премии

	2020 г.			2019 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>43 349 271</b>	<b>(892 305)</b>	<b>42 456 966</b>	<b>38 211 745</b>	<b>(771 165)</b>	<b>37 440 580</b>
Премии начисленные (Примечание 22)	107 510 187	(3 746 286)	103 763 901	93 722 021	(2 255 291)	91 466 730
Премии заработанные (Примечание 22)	(101 416 283)	3 606 003	(97 810 280)	(88 584 495)	2 134 151	(86 450 344)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>49 443 175</b>	<b>(1 032 588)</b>	<b>48 410 587</b>	<b>43 349 271</b>	<b>(892 305)</b>	<b>42 456 966</b>

### Анализ изменения резервов убытков

	2020 г.			2019 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>30 549 533</b>	<b>(1 489 486)</b>	<b>29 060 047</b>	<b>37 141 444</b>	<b>(1 544 073)</b>	<b>35 597 371</b>
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	45 843 528	(1 997 888)	43 845 640	43 432 436	(716 643)	42 715 793
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(5 646 145)	264 330	(5 381 815)	(6 147 571)	232 748	(5 914 823)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(42 401 180)	1 072 388	(41 328 792)	(43 876 776)	538 482	(43 338 294)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>28 345 736</b>	<b>(2 150 656)</b>	<b>26 195 080</b>	<b>30 549 533</b>	<b>(1 489 486)</b>	<b>29 060 047</b>

## 17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### Анализ изменения оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам

	2020 г.			2019 г.		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>(1 620 377)</b>	-	<b>(1 620 377)</b>	<b>(2 112 768)</b>	-	<b>(2 112 768)</b>
Актuarная оценка дохода по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	(2 307 090)	489	(2 306 601)	(2 828 448)	-	(2 828 448)
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	2 723 004	(489)	2 722 515	3 610 536	-	3 610 536
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	(302 157)	-	(302 157)	(289 697)	-	(289 697)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>(1 506 620)</b>	-	<b>(1 506 620)</b>	<b>(1 620 377)</b>	-	<b>(1 620 377)</b>

### 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 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. 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.

### Анализ развития убытков, брутто

	Год страхового случая					Итого
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года						
возникновения убытка	122 658 889	87 594 135	41 932 854	44 584 879	46 332 611	46 332 611
- по истечении одного года	123 942 648	85 295 154	38 004 710	40 848 370	-	40 848 370
- по истечении двух лет	123 371 545	83 194 148	36 185 575	-	-	36 185 575
- по истечении трех лет	123 141 891	83 044 773	-	-	-	83 044 773
- по истечении четырех лет	123 669 977	-	-	-	-	123 669 977
Оценка величины накопленных убытков	123 669 977	83 044 773	36 185 575	40 848 370	46 332 611	330 081 306
Накопленные платежи на конец года	(122 451 726)	(81 489 131)	(34 477 254)	(35 884 252)	(28 019 989)	(302 322 352)
Неоплаченные убытки	1 218 251	1 555 642	1 708 321	4 964 118	18 312 622	27 758 954
Обязательства по неоплаченным убыткам по годам возникновения убытков, предшествующим 2016 году	-	-	-	-	-	586 782
<b>Итого обязательства по неоплаченным убыткам</b>	<b>1 218 251</b>	<b>1 555 642</b>	<b>1 708 321</b>	<b>4 964 118</b>	<b>18 312 622</b>	<b>28 345 736</b>



## 17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### Анализ развития убытков, нетто перестрахование

	Год страхового случая					Итого
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года						
возникновения убытка	121 617 967	86 811 825	41 643 463	43 951 699	44 371 721	44 371 721
- по истечении одного года	122 572 787	84 687 322	37 563 115	40 311 207	-	40 311 207
- по истечении двух лет	121 119 046	82 459 317	35 760 909	-	-	35 760 909
- по истечении трех лет	121 657 218	82 274 608	-	-	-	82 274 608
- по истечении четырех лет	122 344 069	-	-	-	-	122 344 069
Оценка величины накопленных убытков	122 344 069	82 274 608	35 760 909	40 311 207	44 371 721	325 062 514
Накопленные платежи на конец года	(121 346 056)	(80 841 511)	(34 098 673)	(35 659 046)	(27 420 126)	(299 365 412)
Неоплаченные убытки	998 013	1 433 097	1 662 236	4 652 161	16 951 595	25 697 102
Обязательства по неоплаченным убыткам по годам возникновения убытков, предшествующим 2016 году	-	-	-	-	-	497 978
<b>Итого обязательства по неоплаченным убыткам</b>	<b>998 013</b>	<b>1 433 097</b>	<b>1 662 236</b>	<b>4 652 161</b>	<b>16 951 595</b>	<b>26 195 080</b>

### 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.

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.

## 17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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.

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 2020 г.:

<b>Наименование показателя</b>	<b>Изменение допущений</b>	<b>Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни</b>	<b>Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(1 415 747)	23 515	1 392 232	1 113 786
	+10%	1 511 837	(23 081)	(1 488 756)	(1 191 005)
	-10%	(1 400 531)	14 804	1 385 727	1 108 582
Среднее количество требований	+10%	1 496 621	(15 550)	(1 481 071)	(1 184 857)
	-10%	(441 421)	32 803	408 618	326 894
	+10%	452 635	(28 816)	(423 819)	(339 055)

## 17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
		Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни		
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)
Среднее количество требований	-10%	(1 305 984)	9 244	1 291 548	1 033 239
	+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)

### Анализ изменения резервов по страхованию жизни

	2020 г.		2019 г.			
	Всего	Доля перестраховщиков	Всего	Доля перестраховщиков		
Остаток по состоянию на 1 января	15 674 201	(19 120)	15 655 081	4 788 738	(4 094)	4 784 644
Изменение резервов по страхованию жизни	17 484 393	(39 979)	17 444 414	10 885 463	(15 026)	10 870 437
Остаток по состоянию на 31 декабря	33 158 594	(59 099)	33 099 495	15 674 201	(19 120)	15 655 081

### Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования жизни

#### Процесс, используемый для определения допущений по договорам страхования жизни

Формирование страховых резервов по договорам страхования жизни производится на базе наилучшей оценки, как текущая стоимость будущих денежных потоков по выполнению обязательств Страховщика и Страхователя, и расходов на обслуживание договоров. Предположения для прогнозирования денежных потоков выбираются на основании макроэкономических данных, статистики Страховщика и страхового рынка, с учетом требований Международных стандартов финансовой отчетности.

Величина математического резерва определяется как текущая актуарная стоимость прогнозного потока нетто-обязательств (страховых премий, страховых выплат, выплат выкупных сумм, без учета дополнительных выплат (страховых бонусов)). Величина резерва расходов на обслуживание страховых обязательств определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков по обслуживанию обязательств, сформированных на отчетную дату. Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как текущая актуарная стоимость прогнозного потока дополнительных выплат (страховых бонусов).

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.

## 17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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» или иных актуарных методов.

Резерв опций и гарантий формируется в размере справедливой стоимости (оценки справедливой стоимости) производных финансовых инструментов, хеджирующих обязательства Страховщика, возникающие вследствие встроженных в договор страхования опционов (опций и гарантий).

### 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, и требованиях Международных стандартов финансовой отчетности.

### 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, расторжений, расходов и доходности, что выражается в оценке соответствующих изменений суммы обязательств.

По страхованию жизни на 31 декабря 2020 г.:

<i>Наименование показателя</i>	<i>Изменение допущений</i>	<i>Влияние на обязательства по страхованию жизни</i>	<i>Влияние на обязательства по страхованию жизни – нетто - перестрахование</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	-10%	(39 091)	(39 091)	39 091	31 273
	+10%	38 444	38 444	(38 444)	(30 755)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-10%	(125 970)	(125 970)	125 970	100 776
	+10%	125 970	125 970	(125 970)	(100 776)
Анализ изменения в случае изменения предположения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	-10%	89 676	89 676	(89 676)	(71 741)
	+10%	(86 183)	(86 183)	86 183	68 946
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	-1%	1 281 737	1 281 737	(1 281 737)	(1 025 390)
	+1%	(1 130 497)	(1 130 497)	1 130 497	904 398

## 17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

По страхованию жизни на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на			Влияние на капитал
		Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на обязательства по страхованию жизни – нетто - перестрахование	Влияние на прибыль до налогообложения	
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

## 18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>		
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	3 875 952	2 383 721
Незавершенные расчеты по операциям страхования	1 346 934	940 133
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	1 276 047	786 501
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям Российский Союз Автостраховщиков	527 705	951 758
Предоплаченная премия по договорам страхования	457 325	-
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>7 483 963</b>	<b>5 062 113</b>

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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена в Примечании 35.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 19. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	-	1 267
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	25 401	188 727
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>25 401</b>	<b>189 994</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность перед акционерами по выплате дивидендов (Примечание 21)	12 244 337	-
Резерв по прямому возмещению убытков	2 428 369	3 331 280
Расчеты по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	1 734 062	2 419 447
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	1 458 280	1 016 599
Прочая кредиторская задолженность	960 109	975 092
Предоплаты от прочих кредиторов	912 067	550 163
Резерв по судебным искам	386 559	1 502 820
Предоплаты по аренде	175 845	83 724
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	129 954	493 646
Резерв по налоговым рискам	-	1 500 000
Прочие обязательства	143 611	9 987
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>20 573 193</b>	<b>11 882 758</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>20 598 594</b>	<b>12 072 752</b>

Балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Ниже представлено движение резерва по прямому возмещению убытков:

	2020 г.	2019 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>3 331 280</b>	<b>6 839 499</b>
Начисление/(восстановление) резерва	268 690	(1 016 211)
Использование резерва	(1 171 601)	(2 492 008)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>2 428 369</b>	<b>3 331 280</b>

Справедливая стоимость прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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:

	<i>Количество обыкновенных акций</i>	<i>Номинальная стоимость обыкновенных акций</i>	<i>Итого</i>
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
На 31 декабря 2020 г.	489 503 740 915	19 580 150	19 580 150

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 489 503 740 915 штук, номинальная стоимость каждой акции равна 0,04 руб.

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 2020 г. добавочный капитал составил 137 052 278 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 137 052 278 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 2020 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2018 и 2019 гг. (2019 год: не выплачивались).

## 20. Уставный капитал (продолжение)

### 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 (разводняющих потенциальных обыкновенных акций) данные показатели равны.

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	489 503 740 915	488 295 181 956
Прибыль за период, тыс. руб.	7 618 280	7 671 604
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	0,0156	0,0157

## 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 2020 г. величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 48 022 081 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 52 785 932 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 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
- требование о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».
- соответствовать требованиям, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 г. № 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 г. № 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 2020 г. и 2019 г., а также на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. страховые компании Группы соблюдали 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.

## 21. Управление капиталом (продолжение)

Банком России было опубликовано Положение №710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», которое вступает в силу с 1 июля 2021 г. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группой была проведена оценка влияния указанного положения на финансовую устойчивость страховых компаний Группы, по результатам которой страховые компании Группы будут соответствовать требованиям по финансовой устойчивости и платежеспособности начиная с 1 июля 2021 г.

	<u>По обыкновенным акциям</u>
<b>Дивиденды к выплате на 1 января 2020 г.</b>	-
Дивиденды, объявленные в течение года	12 244 337
Дивиденды, выплаченные в течение года	-
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>12 244 337</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>0,03</b>

В декабре 2020 г. по результатам внеочередного общего собрания акционеров публичного акционерного общества Страховая Компания «Росгосстрах», было принято решение о распределении части нераспределенной чистой прибыли на выплату дивидендов в размере 0,025013777 рубля на одну размещенную обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены в январе 2021 года.

## 22. Заработанные страховые премии

	2020 г.			2019 г.		
	<i>Страхование, иное чем страхование жизни</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</i>	<i>Страхование, иное чем страхование жизни</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</i>
Премии по прямому страхованию, брутто	85 616 028	19 466 712	105 082 740	78 294 615	13 407 762	91 702 377
Премии по входящему перестрахованию, брутто	2 427 447	-	2 427 447	2 019 644	-	2 019 644
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(6 093 904)	-	(6 093 904)	(5 137 526)	-	(5 137 526)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>81 949 571</b>	<b>19 466 712</b>	<b>101 416 283</b>	<b>75 176 733</b>	<b>13 407 762</b>	<b>88 584 495</b>
Премии, переданные в перестрахование	(3 658 322)	(87 964)	(3 746 286)	(2 225 172)	(30 119)	(2 255 291)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	140 283	-	140 283	121 140	-	121 140
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(3 518 039)</b>	<b>(87 964)</b>	<b>(3 606 003)</b>	<b>(2 104 032)</b>	<b>(30 119)</b>	<b>(2 134 151)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>78 431 532</b>	<b>19 378 748</b>	<b>97 810 280</b>	<b>73 072 701</b>	<b>13 377 643</b>	<b>86 450 344</b>

## 23. Состоявшиеся убытки

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Страховые выплаты урегулированные	(36 420 132)	(35 775 899)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 093 111	533 085
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	2 326 352	2 953 492
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>	<b>(33 000 669)</b>	<b>(32 289 322)</b>
Изменение резервов убытков и резервов по страхованию жизни, брутто	(15 280 596)	(4 293 553)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков и резервах по страхованию жизни	701 149	(39 561)
Изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям	(113 757)	(492 391)
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>(14 693 204)</b>	<b>(4 825 505)</b>
<b>Чистые убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(47 693 873)</b>	<b>(37 114 827)</b>



## 24. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Доходы от регрессов и суброгаций	1 812 590	2 260 991
Доходы, связанные с получением годных остатков	513 762	692 501
<b>Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений</b>	<b>2 326 352</b>	<b>2 953 492</b>
Изменение оценок будущих поступлений суброгационных требований	(113 757)	(492 391)
<b>Итого суброгация, регрессные требования и прочие возмещения</b>	<b>2 212 595</b>	<b>2 461 101</b>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 25. Расходы на урегулирование убытков

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Прямые расходы</b>		
Расходы по исполнительным листам (включая штрафы)	(2 499 239)	(4 833 443)
Расходы на проведение необходимых экспертиз	(681 077)	(748 757)
Прочее	(386 000)	-
<b>Итого прямые расходы</b>	<b>(3 566 316)</b>	<b>(5 582 200)</b>
<b>Косвенные расходы</b>		
Расходы на оплату труда	(2 155 061)	(2 272 047)
Юридические услуги	(367 895)	(115 764)
Расходы на экспертизу	(276 494)	(101 508)
Амортизация	(63 696)	(78 251)
Расходы по аренде	(14 127)	(58 267)
Расходы на содержание зданий	(8 044)	(15 303)
Прочие расходы	(9 999)	(83 148)
<b>Итого косвенные расходы</b>	<b>(2 895 316)</b>	<b>(2 724 450)</b>
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	4 321	5 542
<b>Итого расходы на урегулирование убытков</b>	<b>(6 457 311)</b>	<b>(8 301 108)</b>

Расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков, включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 317 970 тыс. руб. (2019: 304 872 тыс. руб.).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 26. Аквизиционные (расходы)/доходы

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Вознаграждение страховым агентам и брокерам	(24 205 955)	(15 675 233)
<b>Итого агентские вознаграждения</b>	<b>(24 205 955)</b>	<b>(15 675 233)</b>
<b>Прочие аквизиционные расходы</b>		
Расходы по оплате труда и прочие расходы, связанные с персоналом	(12 121 710)	(13 385 399)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров страхования	(1 195 352)	(577 061)
Расходы на рекламу	(1 147 466)	(1 097 544)
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	(813 893)	(727 615)
Членские и гарантийные взносы	(407 780)	(306 817)
Перестраховочные комиссии	(216 394)	(250 184)
Аренда и содержание помещений	(202 849)	(459 532)
Расходы на предстраховую экспертизу	(181 274)	(155 043)
Сюрвейерские услуги	(32 242)	(24 853)
Расходы на бланки строгой отчетности	(30 253)	(40 872)
Прочее	(615 957)	(468 791)
<b>Итого прочие аквизиционные расходы</b>	<b>(16 965 170)</b>	<b>(17 493 711)</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	5 210 505	3 034 447
Изменение отложенных аквизиционных доходов	1 040	284
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>(35 959 580)</b>	<b>(30 134 213)</b>

Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в 2020 году составили 3 812 049 тыс. руб. (2019 г.: 3 299 123 тыс. руб.), в том числе отчисления в государственный пенсионный фонд 2 776 955 тыс. руб. (2019 г.: 2 247 674 тыс. руб.).

## 26. Аквизиционные (расходы)/доходы (продолжение)

### Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2020 г.	2019 г.
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января</b>	<b>12 822 330</b>	<b>9 787 883</b>
Отложенные аквизиционные расходы за период	34 726 454	24 162 986
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(29 515 949)	(21 128 539)
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>18 032 835</b>	<b>12 822 330</b>

### Анализ изменения отложенных аквизиционных доходов

	2020 г.	2019 г.
<b>Отложенные аквизиционные доходы по состоянию на 1 января</b>	<b>4 012</b>	<b>4 296</b>
Отложенные аквизиционные доходы за период	15 552	15 294
Амортизация отложенных аквизиционных доходов	(16 592)	(15 578)
<b>Отложенные аквизиционные доходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 972</b>	<b>4 012</b>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 27. Расходы по прямому возмещению убытков

	2020 г.	2019 г.
Разницы при расчетах по прямому возмещению убытков	272 907	181 039
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 11)	(65 161)	(1 450 718)
Изменение резерва по прямому возмещению убытков	(268 690)	1 016 211
Прочие расходы/доходы по прямому возмещению убытков	(420 427)	18 648
<b>Итого расходы по прямому возмещению убытков</b>	<b>(481 371)</b>	<b>(234 820)</b>

## 28. Чистые инвестиционные доходы

	2020 г.	2019 г.
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	3 400 399	4 235 423
Депозиты в банках	2 526 850	2 497 178
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	696 566	190 046
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	402 549	243 180
Прочие, включая доходы по займам выданным	104 144	253 182
Денежные и приравненные к ним средства	50 094	23 025
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>7 180 602</b>	<b>7 442 034</b>
<b>Доходы, полученные от инвестиционной собственности</b>		
Арендные платежи	798 821	724 913
Переоценка инвестиционной собственности	98 928	138 950
<b>Итого доходы, полученные от инвестиционной собственности</b>	<b>897 749</b>	<b>863 863</b>
<b>Изменение резерва под обесценение финансовых вложений</b>		
Обесценение займов выданных	(67 080)	(238 502)
Восстановление обесценения депозитов	342	862
<b>Итого изменения резерва под обесценение финансовых вложений</b>	<b>(66 738)</b>	<b>(237 640)</b>
<b>Прочие инвестиционные (расходы) / доходы</b>		
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(635 925)	2 114 928
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи	32 918	14 611
Прочий инвестиционный расход	(4 217)	(629)
Доход от выгодной покупки дочерней компании	-	68 023
<b>Итого прочие инвестиционные (расходы) / доходы</b>	<b>(607 224)</b>	<b>2 196 933</b>
<b>Итого инвестиционные доходы</b>	<b>7 404 389</b>	<b>10 265 190</b>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 29. Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Расходы по оплате труда	(2 795 693)	(2 818 382)
Информационные услуги	(1 182 524)	(1 023 946)
Износ и амортизация	(1 121 977)	(701 147)
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	(710 539)	(702 606)
Услуги кредитных организаций	(508 136)	(345 702)
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	(465 723)	(720 042)
Расходы по операционной аренде	(365 490)	(799 864)
Связь	(317 695)	(804 746)
Консультационные услуги	(248 843)	(174 768)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(179 797)	(210 803)
Транспортные расходы	(131 547)	(190 004)
Административные расходы	(129 759)	(92 583)
Прочие расходы, связанные с персоналом	(69 946)	(164 235)
Реклама и маркетинг	(50 731)	(55 104)
Командировочные расходы	(27 792)	(152 684)
Прочее	(415 705)	(1 169 705)
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>(8 721 897)</b>	<b>(10 126 321)</b>

Расходы на содержание персонала за 2020 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 710 539 тыс. руб. (2019 г.: 517 404 тыс. руб.), в том числе взносы в ПФР в размере 515 757 тыс. руб. (2019: 349 806 тыс. руб.). Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 30. Отчисления в резерв под обесценение прочих активов

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	(285 972)	(33 748)
Основные средства (Примечание 15)	62 668	(527 635)
<b>Итого отчисление в резерв под обесценения прочих активов</b>	<b>(223 304)</b>	<b>(561 383)</b>

## 31. Прочие операционные доходы и расходы

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы от восстановления резерва по судебным делам (Примечание 37)	1 116 261	-
Доходы от медицинских услуг	245 534	279 601
Прочий комиссионный доход	62 115	56 852
Прочие доходы	875 391	532 811
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>2 299 301</b>	<b>869 264</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Резерв по налоговым рискам	-	(1 492 094)
Резерв по судебным делам (Примечание 37)	-	(557 711)
Результаты от выбытия прочих активов	(52 903)	(78 053)
Прочие расходы	(500 994)	(276 614)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(553 897)</b>	<b>(2 404 472)</b>

В 2020 и 2019 гг. 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 2020 и 2019 гг. в составе прочих расходов отражались, в том числе, расходы по компенсационным выплатам и другие расходы, носящие разовый характер.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 32. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Расход по текущему налогу	(635 791)	(684 798)
(Расход)/возмещение по отложенному налогу	(1 266 868)	972 816
<b>(Расход)/возмещение по налогу на прибыль</b>	<b>(1 902 659)</b>	<b>288 018</b>

## 32. Налогообложение (продолжение)

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

	2020 г.	2019 г.
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	2 728	26 702
Переоценка зданий	(37 177)	(9 737)
<b>(Расход)/возмещение по налогу на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(34 449)</b>	<b>16 965</b>

Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2020 и 2019 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2020 и 2019 гг. составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2020 и 2019 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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:

	2020 г.	2019 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>9 520 939</b>	<b>7 383 586</b>
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке</b>	<b>(1 904 188)</b>	<b>(1 476 717)</b>
Доход, облагаемый по пониженной налоговой ставке	196 480	207 839
(Расходы)/доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	61 019	66 352
Признание ранее непризнанных прочих отложенных налоговых активов	-	3 928 849
Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущее	(292 275)	-
Непризнанные налоговые активы, включая убытки, перенесенные на будущие периоды	36 305	(2 438 305)
<b>(Расход)/возмещение по налогу на прибыль</b>	<b>(1 902 659)</b>	<b>288 018</b>

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 2020 г. и 31 декабря 2019 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:

	2020 г.	2019 г.
Отложенные налоговые активы	10 069 723	11 302 142
Отложенные налоговые обязательства	-	-
<b>Отложенные налоговые активы / (обязательства) – нетто</b>	<b>10 069 723</b>	<b>11 302 142</b>

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	<b>Отложенный налоговый актив (обязательство)</b>
<b>Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>10 346 291</b>
Доход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	972 816
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет капитала	(16 965)
<b>Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>11 302 142</b>
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(1 266 868)
Доход по отложенному налогу, отнесенный на счет капитала	34 449
<b>Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>10 069 723</b>

## 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			2020 г.
	2018 г.	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	2019 г.	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	3 440	(3 440)	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	-	3 498	-	3 498	403	-	3 901
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 629 026	(707 109)	-	921 917	(921 917)	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 289 774	(354 043)	(26 702)	909 029	(218 431)	(2 728)	687 870
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	362 754	-	362 754	-	-	362 754
Займы выданные	715 925	(187 475)	-	528 450	13 417	-	541 867
Инвестиции в дочерние предприятия	28 190	(28 190)	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 076 488	2 375 144	-	4 451 632	748 229	-	5 199 861
Прочие активы и прочая дебиторская задолженность	358 503	(35 745)	-	322 758	(183 237)	-	139 521
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	437 329	-	437 329	67 830	-	505 159
Прочие обязательства	2 143 674	(633 881)	-	1 509 793	(412 322)	-	1 097 471
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	20 570 855	3 045 556	-	23 616 411	(88 314)	-	23 528 097
Прочие нематериальные активы	127 376	(127 376)	-	-	-	-	-
<b>Отложенный налоговый актив, валовая сумма</b>	<b>28 943 251</b>	<b>4 147 022</b>	<b>(26 702)</b>	<b>33 063 571</b>	<b>(994 342)</b>	<b>(2 728)</b>	<b>32 066 501</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(14 155 839)	(2 438 305)	-	(16 594 144)	1 274 743	-	(15 319 401)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>14 787 412</b>	<b>1 708 717</b>	<b>(26 702)</b>	<b>16 469 427</b>	<b>280 401</b>	<b>(2 728)</b>	<b>16 747 100</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>							
Депозиты в банках	(218)	218	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(83 933)	83 933	-	-	(144 259)	-	(144 259)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 370)	1 370	-	-	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	(1 306 126)	(901 276)	-	(2 207 402)	(1 217 147)	-	(3 424 549)
Нематериальные активы	-	(910)	-	(910)	56 007	-	55 097
Недвижимость	(1 841 880)	(38 348)	9 737	(1 870 491)	81 891	37 177	(1 751 423)
Страховые резервы	(892 229)	(196 253)	-	(1 088 482)	(323 761)	-	(1 412 243)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(315 931)	315 931	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	566	(566)	-	-	-	-	-
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(4 441 121)</b>	<b>(735 901)</b>	<b>9 737</b>	<b>(5 167 285)</b>	<b>(1 547 269)</b>	<b>37 177</b>	<b>(6 677 377)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>10 346 291</b>	<b>972 816</b>	<b>(16 965)</b>	<b>11 302 142</b>	<b>(1 266 868)</b>	<b>34 449</b>	<b>10 069 723</b>

В течение 2020 г. по результатам проведенной выездной налоговой проверки за периоды ранее 2019 г. величина отложенного налогового актива в отношении налоговых убытков Группы, перенесенных на будущие периоды, была уменьшена на 982 470 тыс. руб. В течение 2019 г. 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 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 9 лет.

## 32. Налогообложение (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков Группы, перенесенных на будущие периоды, составил 23 528 097 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 23 616 411 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. чистая сумма признанного отложенного налогового актива Группы, включая, в том числе, отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, составила 10 069 723 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 11 302 142 тыс. руб.). Общая сумма признанного отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущие периоды, составила 8 208 696 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 7 022 267 тыс. руб.).

## 33. Управление страховым риском

### Описание страховых услуг

Группа предлагает страховые услуги, которые покрывают все основные страховые риски. Основные направления деятельности Группы в 2020 и 2019 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;
- комиссия ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных комиссионных ставок на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

### 33. Управление страховым риском (продолжение)

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

#### 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.

### 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.



### 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.

#### **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.

### 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 А.М. Best или S&P не ниже В-.

### 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 2020 г. Группой заключены 2 договора на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2019 г.: 2 договора, 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.

### 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 2020 г. и на 31 декабря 2019 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).

31 декабря 2020 г.	От			Итого
	До 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	Более 1 года	
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 287 463	-	-	1 287 463
Депозиты в банках	32 093 238	23 268 325	-	55 361 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	451 714	18 778 747	18 233 758	37 464 219
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 598	410 303	13 560 575	14 001 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	1 236 860	12 034 418	13 271 278
Займы выданные	-	175	27 889	28 064
<b>Итого финансовые активы, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>33 863 013</b>	<b>43 694 410</b>	<b>43 856 640</b>	<b>121 414 063</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	186 715	1 377 379	540 071	2 104 165
<b>Итого финансовые обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>186 715</b>	<b>1 377 379</b>	<b>540 071</b>	<b>2 104 165</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>33 676 298</b>	<b>42 317 031</b>	<b>43 316 569</b>	<b>119 309 898</b>

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>До 3 месяцев</b>	<b>От 3 месяцев до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 765	-	-	1 055 765
Депозиты в банках	11 999 060	26 309 368	-	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 204	2 007 644	48 291 311	50 345 159
Финансовые активы, 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
<b>Итого финансовые активы, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>14 012 523</b>	<b>29 149 473</b>	<b>61 319 902</b>	<b>104 481 898</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	176 634	526 776	1 794 037	2 497 447
<b>Итого финансовые обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>176 634</b>	<b>526 776</b>	<b>1 794 037</b>	<b>2 497 447</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>13 835 889</b>	<b>28 622 697</b>	<b>59 525 865</b>	<b>101 984 451</b>

#### 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 2020 г. и 31 декабря 2019 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.

<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>Изменение базисных пунктов</b>	<b>Прибыль или убыток</b>	<b>Капитал</b>
<b>Облигации, номинированные в рублях</b>			
<b>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	+125	(810 047)	(648 038)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	907 252	725 802
<b>Имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	+125	-	(433 235)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	-	485 223

<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>Изменение базисных пунктов</b>	<b>Прибыль или убыток</b>	<b>Капитал</b>
<b>Облигации, номинированные в рублях</b>			
<b>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			
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
<b>Имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	+125	-	(134 306)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-140	-	150 422

### 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 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. может быть представлена следующим образом.

<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	756 071	467 013	64 202	177	<b>1 287 463</b>
Депозиты в банках	52 605 428	628 737	-	2 127 398	<b>55 361 563</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 961 345	593 457	-	-	<b>39 554 802</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 698 521	5 755 928	1 149 599	-	<b>14 604 048</b>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 273 689	2 997 589	-	-	<b>13 271 278</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 441 114	308 331	112 566	1 373	<b>9 863 384</b>
Займы выданные	28 064	-	-	-	<b>28 064</b>
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 727 444	392 480	30 225	507	<b>2 150 656</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	28 002	30 851	246	-	<b>59 099</b>
Прочие финансовые активы	960 912	31 029	3 934	141	<b>996 016</b>
<b>Итого активы по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>122 480 590</b>	<b>11 205 415</b>	<b>1 360 772</b>	<b>2 129 596</b>	<b>137 176 373</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по аренде	2 104 165	-	-	-	<b>2 104 165</b>
Резервы убытков	25 778 694	851 632	194 529	14 261	<b>26 839 116</b>
Резервы по страхованию жизни	22 110 445	9 848 364	1 199 785	-	<b>33 158 594</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 529 423	50 293	95 555	4 433	<b>5 679 704</b>
Прочие финансовые обязательства	25 401	-	-	-	<b>25 401</b>
<b>Итого обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>55 548 128</b>	<b>10 750 289</b>	<b>1 489 869</b>	<b>18 694</b>	<b>67 806 980</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>66 932 462</b>	<b>455 126</b>	<b>(129 097)</b>	<b>2 110 902</b>	<b>69 369 393</b>

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	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
<b>Итого активы по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>107 917 219</b>	<b>5 103 914</b>	<b>892 365</b>	<b>5 915</b>	<b>113 919 413</b>
<b>Обязательства</b>					
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
<b>Итого обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>44 361 303</b>	<b>5 401 017</b>	<b>941 507</b>	<b>8 664</b>	<b>50 712 491</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>63 555 916</b>	<b>(297 103)</b>	<b>(49 142)</b>	<b>(2 749)</b>	<b>63 206 922</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в составе прочих валют отражены депозиты, размещенные Группой, в китайских юанях на общую сумму 2 127 398 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: отсутствует).

Информация об условных обязательствах в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

31 декабря 2020г.	Изменение параметра	Прибыль или убыток	Капитал
Падение курса российского рубля по отношению к доллару США	19,34%	88 021	70 417
Падение курса российского рубля по отношению к евро	30,78%	(39 736)	(31 789)
Падение курса российского рубля по отношению к прочим валютам	31,30%	660 712	528 570

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>Изменение параметра</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
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

#### 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г., и упрощенного сценария снижения или роста индекса акций Московской Биржи, может быть представлен следующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа не имела активов, по которым возможен ценовой риск.

#### 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.

<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>Российская Федерация</i>	<i>Страны, входящие в состав ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 287 008	-	-	1 287 008
Депозиты в банках	55 361 563	-	-	55 361 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 261 845	1 817 285	473 319	39 552 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 835 721	5 165 755	-	14 001 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 271 278	-	-	13 271 278
Займы выданные	28 064	-	-	28 064
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 904 033	829 443	129 908	9 863 384
Доля перестраховщиков в резервах убытков	587 825	1 407 311	155 520	2 150 656
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	5 807	53 292	-	59 099
Прочие финансовые активы	967 253	27 256	1 507	996 016
<b>Итого максимального уровня кредитного риска</b>	<b>126 510 397</b>	<b>9 300 342</b>	<b>760 254</b>	<b>136 570 993</b>

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 102	-	-	1 055 102
Депозиты в банках	38 308 428	-	-	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 345 159	517 869	26 212	50 889 240
Финансовые активы, 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
<b>Итого максимального уровня кредитного риска</b>	<b>109 522 695</b>	<b>3 398 730</b>	<b>247 608</b>	<b>113 169 033</b>

Информация о кредитном риске в отношении условных обязательствах по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 А;
- финансовые и страховые активы с рейтингом от В до СС (по шкале, используемой S&P, Moody's, Fitch и A.M.Best) или с рейтингом от BBB до В (по шкале, Эксперт РА и АКРА), а также контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов с рейтингом В;



### 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 2020 г.	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга			Итого
	A	B		
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 187 491	99 476	41	1 287 008
Депозиты в банках	48 204 142	7 157 421	-	55 361 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 525 731	-	2 026 718	39 552 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 001 476	-	-	14 001 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 271 278	-	-	13 271 278
Займы выданные	-	-	28 064	28 064
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 169 831	5 411	8 688 142	9 863 384
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 032 104	35 418	83 134	2 150 656
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	59 099	-	-	59 099
Прочие финансовые активы	-	-	996 016	996 016
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>117 451 152</b>	<b>7 297 726</b>	<b>11 822 115</b>	<b>136 570 993</b>

31 декабря 2019 г.	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга			Итого
	A	B		
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	971 987	83 046	69	1 055 102
Депозиты в банках	35 894 937	2 413 491	-	38 308 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 584 970	-	304 270	50 889 240
Финансовые активы, 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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>103 864 070</b>	<b>2 563 998</b>	<b>6 740 965</b>	<b>113 169 033</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включенная в категория «Без рейтинга» по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлены производными финансовыми инструментами, которым не присвоен кредитный рейтинг.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, включенная в категория «Без рейтинга» по состоянию на 31 декабря 2020 г., включает расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, в сумме 4 084 150 тыс. руб. (2019 г.: 2 073 856 тыс. руб.); расчеты со страхователями – физическими лицами и индивидуальными предпринимателями 1 222 078 тыс. руб. (2019 г.: 1 080 248 тыс. руб.); расчеты со страховыми посредниками и брокерами 1 495 720 тыс. руб. (2019 г.: 1 540 147 тыс. руб.).

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. просроченные, но не обесцененные финансовые активы отсутствовали.

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

31 декабря 2020 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
<b>Активы</b>						
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>						
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	478 167	126 772	52 174	28 943	6 820	692 876
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	19 397	18 378	11 454	5 189	-	54 418
<b>Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи</b>						
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	359 588	-	-	-	-	359 588
Прочая дебиторская задолженность	399 677	-	-	-	-	399 677
<b>Итого финансовые и страховые активы</b>	<b>1 256 829</b>	<b>145 150</b>	<b>63 628</b>	<b>34 132</b>	<b>6 820</b>	<b>1 506 559</b>

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
<b>Активы</b>						
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>						
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
<b>Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи</b>						
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	256 344	-	-	-	-	256 344
Прочая дебиторская задолженность	14 052	-	-	-	-	14 052
<b>Итого финансовые и страховые активы</b>	<b>777 407</b>	<b>188 390</b>	<b>83 241</b>	<b>97 452</b>	<b>11 414</b>	<b>1 157 904</b>

#### 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.

### 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 2020 г. и 31 декабря 2019 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 2020 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
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по аренде	251 563	643 341	1 099 568	146 496	536 899	2 677 867
Резервы убытков	11 298 042	10 205 197	5 335 877	-	-	26 839 116
Резервы по страхованию жизни	(122 919)	(1 097 594)	10 197 484	20 070 700	14 358 660	43 406 331
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 813 859	754 712	111 133	-	-	5 679 704
Прочие финансовые обязательства	25 401	-	-	-	-	25 401
<b>Итого оттока денежных средств по финансовым обязательствам</b>	<b>16 265 946</b>	<b>10 505 656</b>	<b>16 744 062</b>	<b>20 217 196</b>	<b>14 895 559</b>	<b>78 628 419</b>

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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
<b>Обязательства</b>						
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
<b>Итого оттока денежных средств по финансовым обязательствам</b>	<b>13 576 948</b>	<b>12 548 697</b>	<b>10 715 989</b>	<b>12 365 961</b>	<b>6 779 367</b>	<b>55 986 962</b>

Информация об условных обязательствах в разрезе сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлен в таблицах далее.

31 декабря 2020 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 287 463	-	-	1 287 463
Депозиты в банках	32 093 238	23 268 325	-	55 361 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	310 851	18 115 557	21 126 041	39 552 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 598	410 303	13 560 575	14 001 476
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	1 236 860	12 034 418	13 271 278
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 624 282	1 839 538	399 564	9 863 384
Займы выданные	-	175	27 889	28 064
Доля перестраховщиков в резервах убытков	816 148	887 342	447 166	2 150 656
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	23 164	35 935	-	59 099
Прочие финансовые активы	434 787	473 809	87 420	996 016
<b>Итого активы</b>	<b>42 620 531</b>	<b>46 267 844</b>	<b>47 683 073</b>	<b>136 571 448</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	186 715	1 377 379	540 071	2 104 165
Резервы убытков	11 298 042	10 205 197	5 335 877	26 839 116
Резервы по страхованию жизни	(120 295)	(1 049 618)	34 328 507	33 158 594
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 475 978	1 092 593	111 133	5 679 704
Прочие финансовые обязательства	25 401	-	-	25 401
<b>Итого обязательства</b>	<b>15 865 841</b>	<b>11 625 551</b>	<b>40 315 588</b>	<b>67 806 980</b>
<b>Чистый запас ликвидности</b>	<b>26 754 690</b>	<b>34 642 293</b>	<b>7 367 485</b>	<b>68 764 468</b>
<b>Совокупный запас ликвидности</b>	<b>26 754 690</b>	<b>61 396 983</b>	<b>68 764 468</b>	<b>-</b>

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.

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	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
<b>Итого активы</b>	<b>20 452 771</b>	<b>29 751 378</b>	<b>62 965 546</b>	<b>113 169 695</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Итого обязательства</b>	<b>13 794 880</b>	<b>13 465 948</b>	<b>23 451 663</b>	<b>50 712 491</b>
<b>Чистый запас ликвидности</b>	<b>6 657 891</b>	<b>16 285 430</b>	<b>39 513 883</b>	<b>62 457 204</b>
<b>Совокупный запас ликвидности</b>	<b>6 657 891</b>	<b>22 943 321</b>	<b>62 457 204</b>	<b>-</b>

Информация об условных обязательствах в разрезе сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 2020 г.

31 декабря 2020 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 287 463	-	-	1 287 463
Депозиты в банках	55 361 563	-	-	55 361 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 264 198	1 817 285	473 319	39 554 802
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 438 293	5 165 755	-	14 604 048
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 271 278	-	-	13 271 278
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 904 033	829 443	129 908	9 863 384
Займы выданные	28 064	-	-	28 064
Доля перестраховщиков в резервах убытков	587 825	1 407 311	155 520	2 150 656
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	5 807	53 292	-	59 099
Прочие финансовые активы	967 253	27 256	1 507	996 016
<b>Итого активы</b>	<b>127 115 777</b>	<b>9 300 342</b>	<b>760 254</b>	<b>137 176 373</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	2 104 165	-	-	2 104 165
Резервы убытков	26 559 606	242 741	36 769	26 839 116
Резервы по страхованию жизни	33 158 594	-	-	33 158 594
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 955 903	644 591	79 210	5 679 704
Прочие финансовые обязательства	25 401	-	-	25 401
<b>Итого обязательства</b>	<b>66 803 669</b>	<b>887 332</b>	<b>115 979</b>	<b>67 806 980</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>60 312 108</b>	<b>8 413 010</b>	<b>644 275</b>	<b>69 369 393</b>

### 34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>Активы</b>				
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 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
<b>Итого активы</b>	<b>110 273 075</b>	<b>3 398 730</b>	<b>247 608</b>	<b>113 919 413</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Итого обязательства</b>	<b>49 877 079</b>	<b>429 638</b>	<b>405 774</b>	<b>50 712 491</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>60 395 996</b>	<b>2 969 092</b>	<b>(158 166)</b>	<b>63 206 922</b>

Информация об условных обязательствах в разрезе географической концентрации по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 2020 г. справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 602 572 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 747 708 тыс. руб.) (Примечание 8) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных.

### 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 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.

31 декабря 2020 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Государственные облигации	17 630 272	-	-	17 630 272
Муниципальные облигации	913 743	-	-	913 743
Корпоративные облигации	18 920 204	-	-	18 920 204
Производные финансовые инструменты	-	-	2 088 230	2 088 230
Акции паевых инвестиционных фондов	-	1 935	-	1 935
Корпоративные акции	-	-	418	418
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Государственные облигации	2 417 940	-	-	2 417 940
Муниципальные облигации	1 099 908	-	-	1 099 908
Облигации кредитных организаций	1 565 026	-	-	1 565 026
Корпоративные облигации	8 918 602	-	-	8 918 602
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	-	-	466 243	466 243
Долевые ценные бумаги прочие	-	-	136 329	136 329
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>				
Государственные облигации	13 271 278	-	-	13 271 278
<b>Прочие нефинансовые активы</b>				
Инвестиционная собственность	-	-	6 411 603	6 411 603
Основные средства	-	-	4 908 206	4 908 206
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>64 736 973</b>	<b>1 935</b>	<b>14 011 029</b>	<b>78 749 937</b>

### 35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
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
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
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
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>				
Государственные облигации	9 949 193	-	-	9 949 193
<b>Прочие нефинансовые активы</b>				
Инвестиционная собственность	-	-	6 308 800	6 308 800
Основные средства	-	-	5 257 975	5 257 975
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>64 827 024</b>	<b>1 599</b>	<b>12 858 974</b>	<b>77 687 597</b>

**(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 2020 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	455	1 287 008	-	1 287 463
Депозиты в банках	-	55 361 563	-	55 361 563
Займы выданные	-	28 064	-	28 064
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	9 975 022	9 975 022
Дебиторская задолженность по прочим операциям	-	-	3 642 312	3 642 312
<b>Итого активов, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>455</b>	<b>56 676 635</b>	<b>13 617 334</b>	<b>70 294 424</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	7 483 963	7 483 963
Кредиторская задолженность по прочим операциям	-	-	25 401	25 401
<b>Итого обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 509 364</b>	<b>7 509 364</b>



### 35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

#### 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.

### 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</i> 2020 г.	<i>Справедливая стоимость</i> 2020 г.	<i>Непризнанный доход</i> 2020 г.	<i>Балансовая стоимость</i> 2019 г.	<i>Справедливая стоимость</i> 2019 г.	<i>Непризнанный доход</i> 2019 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 287 463	1 287 463	-	1 055 765	1 055 765	-
Депозиты в банках	55 361 563	55 361 563	-	38 308 428	38 308 428	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 271 278	13 787 671	516 393	9 949 193	10 146 312	197 119
Займы выданные	28 064	28 064	-	26 600	26 600	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 975 022	9 975 022	-	7 501 343	7 501 343	-
Дебиторская задолженность по прочим операциям	3 642 312	3 642 312	-	3 157 749	3 157 749	-
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 483 963	7 483 963	-	5 062 113	5 062 113	-
Кредиторская задолженность по прочим операциям	25 401	25 401	-	189 994	189 994	-
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>516 393</b>			<b>197 119</b>

#### 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 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.:

	<i>На</i> 1 января 2020 г.	<i>Доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка</i>	<i>Расходы, признанные в прочем совокупном доходе</i>	<i>Приобретения</i>	<i>Выбытия</i>	<i>Реклассификации</i>	<i>Переводы из уровня 1 и 2</i>	<i>На</i> 31 декабря 2020 г.
<b>Активы</b>								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	544 491	80 786	-	1 463 371	-	-	-	2 088 648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	747 708	(1 636)	(142 431)	-	(1 069)	-	-	602 572
Инвестиционная собственность	6 308 800	98 928	-	-	-	3 875	-	6 411 603
Недвижимость в составе основных средств	5 257 975	(76 328)	(185 886)	18 853	-	(106 408)	-	4 908 206
	<b>12 858 974</b>	<b>101 750</b>	<b>(328 317)</b>	<b>1 482 224</b>	<b>(1 069)</b>	<b>(102 533)</b>	<b>-</b>	<b>14 011 029</b>

### 35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

	На 1 января 2019 г.	Доходы/ (расходы), признан- ные в составе прибыли или убытка	Расходы, признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Приобре- тения	Выбытия	Рекласси- фикации	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2019 г.
<b>Активы</b>								
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
	<b>13 364 127</b>	<b>(654 110)</b>	<b>(49 085)</b>	<b>449 273</b>	<b>(251 231)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 858 974</b>

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

### 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 2020 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне- взвешенное значение)	Обоснован- ные изменения	Чувстви- тельность оценки
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
Производные финансовые инструменты	2 088 230	Индикативная котировка OFFER или BID эмитента в системе Блумберг Торговые множители	Котировки Bloomberg Отчетность компаний-эмитентов	Котировка в % от номинала ноты 0,00 – 175,05	+/- 1%	+/- 20 882
Корпоративные акции <b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	418	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	410	+/- 1%	+/- 4
Акции кредитных организаций	466 243	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	466 243	+/- 1%	+/- 4 662
Акции некредитных организаций	136 329	Торговые множители	Отчетность компаний-эмитентов	136 329	+/- 1%	+/- 1 363
<b>Прочие активы</b>						
Инвестиционная собственность	6 411 603	Взвешенная оценка на основании применения доходного метода	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показатели капитализации	Коэф. недозагрузки 6,5%-9,7% Коэф. капитализации 9,5%-12% Ставка аренды 25 546 руб./кв.м./год - 37 635 руб./кв.м./год "	+/- 10%	+/- 641 160
Основные средства	4 908 206	Взвешенная оценка на основании применения сравнительного метода	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показатели капитализации	от 6 400 руб./кв.м. до 176 367 руб./кв. м.	+/- 10%	+/- 490 821

### 35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

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

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.

### 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 2020 г.:

	<i>Займы и дебиторская задолженность</i>	<i>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</i>	<i>Активы, удерживаемые до погашения</i>	<i>Активы, вытекающие из договоров страхования</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 287 463	-	-	-	-	1 287 463
Депозиты в банках	55 361 563	-	-	-	-	55 361 563
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>						
Государственные облигации	-	-	17 630 272	-	-	17 630 272
Муниципальные облигации	-	-	913 743	-	-	913 743
Корпоративные облигации	-	-	18 920 204	-	-	18 920 204
Производные финансовые инструменты	-	-	2 088 230	-	-	2 088 230
Паи инвестиционных фондов	-	-	1 935	-	-	1 935
Корпоративные акции	-	-	418	-	-	418
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
Государственные облигации	-	2 417 940	-	-	-	2 417 940
Муниципальные облигации	-	1 099 908	-	-	-	1 099 908
Облигации кредитных организаций	-	1 565 026	-	-	-	1 565 026
Корпоративные облигации	-	8 918 602	-	-	-	8 918 602
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	-	466 243	-	-	-	466 243
Прочие долевые ценные бумаги	-	136 329	-	-	-	136 329
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>						
Государственные облигации	-	-	-	13 271 278	-	13 271 278
Займы выданные	28 064	-	-	-	-	28 064
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>						
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	-	-	-	-	8 237 962	8 237 962
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-	1 236 885	1 236 885
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	-	-	-	-	500 175	500 175
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	3 642 312	-	-	-	-	3 642 312
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	2 150 656	2 150 656
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	-	59 099	59 099
Прочие активы	655 809	-	-	-	-	655 809

### 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.:

	<i>Займы и дебиторская задолженность</i>	<i>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</i>	<i>Активы, удерживаемые до погашения</i>	<i>Активы, вытекающие из договоров страхования</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 055 765	-	-	-	-	1 055 765
Депозиты в банках	38 308 428	-	-	-	-	38 308 428
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>						
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
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
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
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>						
Государственные облигации	-	-	-	9 949 193	-	9 949 193
Займы выданные	26 600	-	-	-	-	26 600
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>						
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

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. года все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

### 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 ответственное 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.

#### **(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 прибыли или убытке и величине капитала между бухгалтерской (финансовой) отчетностью и МСФО.

36. Сегментный анализ (продолжение)

2020 г.	Личное страхование	Автострахование	Страхование имущества и ответственности	Прочее страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	104 620	308 961	96 682	24 049	713 980	39 171	1 287 463
Депозиты в банках	9 887 823	29 200 510	9 137 590	2 272 897	4 771 237	91 506	55 361 563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 966 761	20 574 091	6 438 163	1 601 437	3 974 350	-	39 554 802
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	117 985	348 433	109 033	27 121	14 001 476	-	14 604 048
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	13 271 278	-	13 271 278
Займы выданные	34	101	32	8	27 889	-	28 064
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 677 845	5 455 152	1 662 178	385 683	794 164	-	9 975 022
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	556 943	2 314 966	514 686	128 023	80 637	47 057	3 642 312
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7 223	5 261	832 275	102 963	84 866	-	1 032 588
Доля перестраховщиков в резервах убытков	15 336	11 172	1 767 128	218 616	138 404	-	2 150 656
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	-	59 099	-	59 099
Отложенный налоговый актив	1 920 207	5 670 602	1 774 512	441 394	262 994	14	10 069 723
Отложенные аквизиционные расходы	8 263 961	3 899 434	3 753 574	1 205 774	910 092	-	18 032 835
Нематериальные активы	990 272	1 034 131	845 204	34 246	278 078	85 916	3 267 847
Инвестиционная собственность	1 255 411	3 707 455	1 160 158	288 579	-	-	6 411 603
Основные средства и активы в форме права пользования	2 784 559	2 907 883	2 376 638	96 298	38 709	55 164	8 259 251
Прочие активы	94 687	423 203	87 503	21 766	7 353	21 297	655 809
<b>Итого активы</b>	<b>34 643 667</b>	<b>75 861 355</b>	<b>30 555 356</b>	<b>6 848 854</b>	<b>39 414 606</b>	<b>340 125</b>	<b>187 663 963</b>
<b>Обязательства</b>							
Обязательства по аренде	711 576	743 091	607 334	24 608	17 556	-	2 104 165
Резерв незаработанной премии	12 240 262	22 911 225	10 471 333	2 570 593	1 249 762	-	49 443 175
Резервы убытков	6 748 378	12 631 561	5 773 121	1 417 235	268 821	-	26 839 116
Резерв по страхованию жизни	-	-	-	-	33 158 594	-	33 158 594
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 230 770	3 634 684	1 137 386	282 915	1 198 208	-	7 483 963
Отложенные аквизиционные доходы	-	-	-	-	2 972	-	2 972
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	11 247	56	11 303
Прочие обязательства	3 368 815	12 380 664	3 499 767	774 383	477 558	97 407	20 598 594
<b>Итого обязательства</b>	<b>24 299 801</b>	<b>52 301 225</b>	<b>21 488 941</b>	<b>5 069 734</b>	<b>36 384 718</b>	<b>97 463</b>	<b>139 641 882</b>



36. Сегментный анализ (продолжение)

2019 г.	Личное страхование	Автострахо- вание	Страхование имущества и ответствен- ности	Прочее страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
<b>Активы</b>							
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
<b>Итого активы</b>	<b>31 215 337</b>	<b>75 525 678</b>	<b>30 545 008</b>	<b>2 200 081</b>	<b>20 656 250</b>	<b>241 277</b>	<b>160 383 631</b>
<b>Обязательства</b>							
Обязательства по 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
Резервы по страхованию жизни	-	-	-	-	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
Прочие обязательства	1 048 568	9 240 496	1 451 369	98 792	183 954	49 573	12 072 752
<b>Итого обязательства</b>	<b>18 664 369</b>	<b>49 425 045</b>	<b>18 611 020</b>	<b>1 548 591</b>	<b>19 299 099</b>	<b>49 575</b>	<b>107 597 699</b>

36. Сегментный анализ (продолжение)

	Личное страхование	Автострахование	Страхование имущества и ответственности	Прочее страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
<b>2020 г.</b>							
Страховые премии, брутто	26 139 637	36 300 699	21 124 220	4 123 098	19 822 533	-	107 510 187
Премии, переданные в перестрахование	(104 242)	(47 030)	(2 683 813)	(610 098)	(301 103)	-	(3 746 286)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(3 280 763)	(752 759)	(643 941)	(2 484 958)	1 068 517	-	(6 093 904)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(22 950)	(3 282)	146 322	2 980	17 213	-	140 283
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>22 731 682</b>	<b>35 497 628</b>	<b>17 942 788</b>	<b>1 031 022</b>	<b>20 607 160</b>	-	<b>97 810 280</b>
Страховые выплаты, урегулированные	(7 003 639)	(21 502 695)	(3 771 386)	(948 147)	(867 913)	-	(34 093 780)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 658	3 931	288 261	522 134	276 127	-	1 093 111
Изменение резервов убытков, брутто	83 609	2 031 275	128 064	(141 015)	(11 893)	-	2 090 040
Изменение резервов по страхованию жизни, брутто	-	-	-	-	(17 484 393)	-	(17 484 393)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(2 606)	(9 038)	617 309	27 892	27 613	-	661 170
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	-	39 979	-	39 979
Расходы на урегулирование убытков	(1 672 935)	(4 470 775)	(289 033)	(1 797)	(22 771)	-	(6 457 311)
<b>Состоявшиеся убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(8 592 913)</b>	<b>(23 947 302)</b>	<b>(3 026 785)</b>	<b>(540 933)</b>	<b>(18 043 251)</b>	-	<b>(54 151 184)</b>
Аквизиционные расходы	(10 501 111)	(12 705 540)	(9 690 161)	(651 273)	(2 411 495)	-	(35 959 580)
Расходы по прямому возмещению убытков	-	(481 371)	-	-	-	-	(481 371)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	507 957	320 209	59 065	731	(2 160)	-	885 802
Чистый комиссионный (расход) / доход по операциям перестрахования	(454)	(1 511)	(32 821)	129 672	15 552	-	110 438
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>4 145 161</b>	<b>(1 317 887)</b>	<b>5 252 086</b>	<b>(30 781)</b>	<b>165 806</b>	-	<b>8 214 385</b>
Процентные доходы	1 260 621	3 305 040	1 089 880	163 883	1 356 769	4 409	7 180 602
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	189 655	497 228	163 967	24 656	-	22 243	897 749
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	(14 457)	(37 903)	(12 499)	(1 879)	-	-	(66 738)
Прочие инвестиционные расходы	(81 625)	(229 298)	(69 410)	(11 321)	(215 570)	-	(607 224)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	9 371	24 571	8 102	1 218	1 252 488	-	1 295 750
Процентные расходы	(63 817)	(66 642)	(54 468)	(2 207)	(6 654)	-	(193 788)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 883 472)	(3 509 916)	(1 270 880)	(58 480)	(1 505 113)	(494 036)	(8 721 897)
Восстановление/ (отчисления) резерва от обесценения прочих активов	(128 499)	44 909	(140 023)	975	187	(853)	(223 304)
Прочие операционные доходы (расходы)	786 999	(292 393)	889 722	1 753	(1 196)	360 519	1 745 404
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>4 219 937</b>	<b>(1 582 291)</b>	<b>5 856 477</b>	<b>87 817</b>	<b>1 046 717</b>	<b>(107 718)</b>	<b>9 520 939</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(449 153)	(688 358)	(582 983)	(36 855)	(137 836)	(7 474)	(1 902 659)
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>	<b>3 770 784</b>	<b>(2 270 649)</b>	<b>5 273 494</b>	<b>50 962</b>	<b>908 881</b>	<b>(115 192)</b>	<b>7 618 280</b>

36. Сегментный анализ (продолжение)

	Личное страхование	Автострахование	Страхование имущества и ответственности	Прочее страхование жизни	Страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
<b>2019 г.</b>							
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
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>19 175 536</b>	<b>34 233 778</b>	<b>17 172 754</b>	<b>650 468</b>	<b>15 217 808</b>	-	<b>86 450 344</b>
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)
<b>Состоявшиеся убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(10 206 435)</b>	<b>(20 453 661)</b>	<b>(3 195 312)</b>	<b>(297 013)</b>	<b>(11 263 514)</b>	-	<b>(45 415 935)</b>
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
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>1 404 866</b>	<b>1 135 008</b>	<b>6 034 208</b>	<b>539 325</b>	<b>1 039 800</b>	-	<b>10 153 207</b>
Процентные доходы	1 106 295	4 244 495	1 421 197	97 180	568 981	3 886	7 442 034
Доходы, 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 расходы	(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)
(Отчисление) / 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)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>1 156 729</b>	<b>5 458 168</b>	<b>573 285</b>	<b>125 875</b>	<b>127 139</b>	<b>(57 610)</b>	<b>7 383 586</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	31 257	149 820	13 452	3 465	94 223	(4 199)	288 018
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>	<b>1 187 986</b>	<b>5 607 988</b>	<b>586 737</b>	<b>129 340</b>	<b>221 362</b>	<b>(61 809)</b>	<b>7 671 604</b>

### 36. Сегментный анализ (продолжение)

#### (г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

	2020 г.	2019 г.
Итого заработанные страховые премии отчетных сегментов	97 810 280	86 450 344
Итого заработанные страховые премии	97 810 280	86 450 344

Общая сумма консолидированной выручки включает сумму страховых премий брутто.

	2020 г.	2019 г.
Итого результат отчетных сегментов	9 520 939	7 383 586
Прибыль до налогообложения	9 520 939	7 383 586

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого активы отчетных сегментов	187 663 963	160 383 631
Итого консолидированные активы	187 663 963	160 383 631

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	139 641 882	107 597 699
Итого консолидированные обязательства	139 641 882	107 597 699

### 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 2020 г. Группа создала резерв по судебным искам в размере 386 559 тыс. руб. (31 декабря 2019: 1 502 820 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.

Ожидается, что сформированные на 31 декабря 2020 г. резервы будут использованы до конца 2021 г. 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.

### 37. Условные обязательства (продолжение)

Совокупный объем требований по незавершенным судебным разбирательствам, о которых Группе было известно по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляет 20 642 587 тыс. руб. (31 декабря 2019 г. – 11 516 767 тыс. руб.), при этом исходя из оценки исхода дела под данные требования в форматах отчетности Группы за 2019 г., подготовленных для целей консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2020 г. были сформированы резервы заявленных убытков и резерв судебных расходов в сумме 3 698 999 тыс. руб. (31 декабря 2019 г. – 6 197 141 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы существовали контрактные обязательства в отношении агентских договоров. Агентские договоры были заключены в период ранее 2018 г., срок действия данных договоров составляет 7 лет. Договоры были заключены в рамках осуществления страховой деятельности, в соответствии с условиями которых Группа действует в качестве страхового агента. Согласно анализу, который был подготовлен руководством Группы, договоры были заключены на условиях, не являющихся рыночными и применимыми в рамках осуществления такого рода деятельности между сторонами, которые являются независимыми по отношению друг к другу. На основании проведенного анализа Группа пришла к заключению, что агентские договоры противоречат Закону о защите конкуренции и нарушают публичные интересы, в силу чего являются ничтожными. Ничтожные сделки недействительны независимо от признания их таковыми судом и не влекут юридических последствий, за исключением тех, которые связаны с их недействительностью. Таким образом, агентские договоры не порождают обязательства.

Указанные договоры включают условия выполнения цели по плану продаж. Штрафы, предусмотренные указанными агентскими договорами за невыполнение условий, составляют значительную величину в пределах 10% от величины чистых активов. Обществом не были выполнены обязательства в отношении целевого плана продаж в течение периода до 31 декабря 2020 г. Помимо этого, договоры содержат условия о штрафных санкциях в случае досрочного расторжения договоров. Требование о взыскании штрафа не подтверждает наличие обязательств, а является лишь притязаниями, основанными на понимании ситуации принципалом.

Руководством Группы был подготовлен юридический анализ условий, а также всех сопутствующих фактов и обстоятельств в отношении указанных договоров, в частности, неисполнение обязательств по договорам со стороны принципала, что в том числе повлекло за собой невозможность достижения результатов. Принимая во внимание юридический анализ, подготовленный руководством Группы, руководство считает, что вероятность оттока денежных средств в рамках указанных договоров не является существенной. Руководство Группы определенно намерено защищать позиции и интерпретации Общества, использовавшиеся при определении степени риска, в связи с этим дополнительный резерв в отношении контрактных обязательств создан не был.

### 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 2020 и 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.

### 37. Условные обязательства (продолжение)

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 2020 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 2020 г. сумма признанных в отчетности оценочных обязательств, связанных с налоговыми рисками, признанных в отчетности нет (31 декабря 2019 г.: 1 500 000 тыс. руб.).

#### Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа выдала финансовые гарантии банкам в размере 1 500 000 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 516 285 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.

	2020 г.	2019 г.
До 3 месяцев	-	8 810
От 3 месяцев до одного года	-	7 475
Свыше одного года	1 500 000	1 500 000
	<b>1 500 000</b>	<b>1 516 285</b>

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 2020 г. и 31 декабря 2019 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.

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

Помимо акционеров и конечной контролирующей стороны, в течение двенадцати месяцев 2020 г. и двенадцати месяцев 2019 г. 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.

### 38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

**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, размещенным в связанных сторонах в 2020 г., варьируется от 0,80 % до 6,10 % (2019 г.: от 1,30 % до 7,95 %), что соответствует рыночным условиям. Иные операции также осуществляются на рыночных условиях.

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

#### Ключевой управленческий персонал

	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	364 122	665 138
Отчисления и взносы по заработной плате	57 599	101 766
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>421 721</b>	<b>766 904</b>

Выплаты ключевому управленческому персоналу относятся к краткосрочному вознаграждению и включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 38 738 тыс. руб. (2019 г.: 66 514 тыс. руб.).

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

	2020 г.		2019 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>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	99 477	952 857	146 661	788 118
Депозиты в банках	3 648 161	35 029 514	2 059 232	25 272 708
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	466 243	-	626 558	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	66 749	11 766	90 800	38 554
Отложенные аквизиционные расходы	2 982 550	4 305 542	175 143	3 724 386
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	3 745	48 856	2 111	42 680
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	245 862	-	131 042	-
Нематериальные активы	-	26 880	-	-
Активы в форме права пользования	37 642	38 931	47 114	17 712
<b>Итого активы по операциям со связанными сторонами</b>	<b>7 550 429</b>	<b>40 414 346</b>	<b>3 278 661</b>	<b>29 884 158</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	39 931	43 235	47 248	17 776
Резерв незаработанной премии	23 924	128 539	128 218	121 536
Резерв убытков	38 557	-	25 099	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	780 656	523 179	148 939	791 957
Прочие обязательства	14 023	48 236	5 425	260
<b>Итого обязательства по операциям со связанными сторонами</b>	<b>897 091</b>	<b>743 189</b>	<b>354 929</b>	<b>931 529</b>
Договорные обязательства	-	1 500 000	16 285	1 500 000

В составе займов выданных, в том числе, представлен займ ООО «РГС-Холдинг», обесцененный на 100% (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: материнская компания). Сумма долга по займу на 31 декабря 2020 г. составляет 2 704 329 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 2 510 000 тыс. руб.) (Примечание 10).

### 38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	
	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Акционеры, включая материнскую компанию
Страховые премии, брутто	156 456	750 162	329 430	649 034
Премии, переданные в перестрахование	(229 986)	-	(169 648)	-
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(7 788)	(7 003)	(118 263)	(50 790)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(82)	-	-	-
Страховые выплаты, урегулированные	(44 147)	(3 265)	(97 615)	(1 805)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	47 975	-	21 326	-
Изменение резерва убытков	(431)	-	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	114 902	-	-	-
Расходы на урегулирование убытков	(3 024)	-	-	-
Аквизиционные расходы	(537 246)	(4 891 342)	(136 550)	(4 253 554)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	10 891	-	2 327	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(8 797)	-	-	-
Процентные доходы	217 511	1 628 757	462 482	1 702 016
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	109 479	-	81 444	1
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	-	-	(252 000)	-
Прочие инвестиционные расходы	(1 636)	-	(113 541)	-
Процентные расходы	(5 555)	(3 932)	(478)	(117)
Общехозяйственные и административные расходы	(177 546)	(37 610)	(382 019)	(125 428)
Прочие операционные доходы	4 764	27 987	2 253	61
Прочие операционные расходы	(7 818)	-	(9)	-

Кроме того, в ходе обычной хозяйственной деятельности Группа заключает договоры с компаниями, контролируруемыми 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 125 564 тыс. руб. на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 1 470 тыс. руб.);
- депозиты в размере 8 309 426 тыс. руб. на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 3 975 839 тыс. руб.);
- долговые ценные бумаги Минфина РФ. Балансовая стоимость таких ценных бумаг составляет по состоянию на 31 декабря 2020 г. 47 979 214 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 43 710 648 тыс. руб.).

### 39. Дочерние компании

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

Дочерняя компания	Доля участия, %, 31 декабря 2020 г.	Доля участия, %, 31 декабря 2019 г.	Страна регистрации	Характер деятельности
ООО СК «Росгосстрах жизнь»	100,00	100,00	Россия	Страхование
ООО «РГС-Мед» (Сыктывкар)	100,00	100,00	Россия	Медицинские услуги
ООО «ЛегионКом»	100,00	100,00	Россия	Услуги связи
ООО «УК «Легион»	100,00	100,00	Россия	Услуги по управлению недвижимым имуществом



### 39. Дочерние компании (продолжение)

#### Приобретение дочерних компаний

В апреле 2019 г. 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)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>68 544</b>
Доля в чистых активах дочерней компании	100%
<b>Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании</b>	<b>68 544</b>
Доля неконтролирующих акционеров	0%
Общая стоимость приобретения	100
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в приобретаемой дочерней компании	(11 851)
<b>Увеличение денежных и приравненных к ним средств при приобретении</b>	<b>(11 751)</b>
<b>Доход от выгодной покупки</b>	<b>68 444</b>

#### Выбытие дочерних компаний

В 2020 и 2019 гг. выбытия компаний не происходило.

### 40. События после отчетной даты

13 января 2021 г. Банк России направил страховым организациям информационное письмо, в котором рекомендовал им воздерживаться от прямого и опосредованного (через посредников) предложения физическим лицам, не обладающими специальными знаниями в области финансов, страховых продуктов с инвестиционной составляющей, то есть продуктов, предусматривающих условие о единовременной уплате страховой премии, либо выплаты по которым зависят от значения финансовых активов, предназначенных для квалифицированных инвесторов. В настоящий момент Всероссийский союз страховщиков и Банк России ведут консультации по данному вопросу. Руководство Группы ожидает дальнейших разъяснений со стороны регулятора и изучает возможные последствия сложившейся ситуации на возможность продажи Группой страховых продуктов инвестиционного и накопительного страхования жизни в 2021 г. и в последующих периодах. Доля указанных выше продуктов в составе страховых премий по страхованию жизни за истекший период 2021 г. находилась в диапазоне от 14 до 23%, одновременно с этим, общая доля продуктов инвестиционного страхования жизни в составе продуктов страхования жизни составляет порядка 80%.