АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СТРАХОВОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГЕОПОЛИС» И ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ЗА 2019 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора 3
Консолидированный отчет о финансовом положении 5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 8
Консолидированный отчет о движении денежных средств 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность страховщика 10
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность 10
3. Основы составления отчетности 11
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 11
5. Денежные средства и их эквиваленты 24
6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях 24
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка 24
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи 25
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования 25
10. Прочая дебиторская задолженность 26
11. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни 26
12. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни 27
13. Нематериальные активы 29
14. Основные средства 30
15. Отложенные аквизиционные расходы 30
16. Прочие активы 30
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования 31
18. Прочие обязательства 31
19. Капитал 31
20. Расходы по урегулированию убытков по страхованию жизни 32
21. Аквизиционные расходы по страхованию жизни 32
22. Расходы по урегулированию убытков по страхованию иному, чем страхование жизни 32
23. Изменение резервов убытков 32
24. Аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни 32
25. Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни 33
26. Процентные доходы 33
27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи 33
28. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов 33
29. Выручка от продаж 33
30. Общие и административные расходы 34
31. Налог на прибыль 34
32. Управление рисками 36
33. Управление капиталом 42
34. Справедливая стоимость активов и обязательств 42
35. Операции со связанными сторонами 45
36. Условные и непредвиденные обязательства 46
37. События после отчетной даты 47

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Страхового Акционерного Общества «Геополис»

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Страхового Акционерного Общества «Геополис» и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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 компаний или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой 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 руководством, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Е.Е. Авдеев
Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита
на основании доверенности №004-АФ-2020 от 12.01.2020
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
Москва, Российская Федерация

30 апреля 2020 года

Аудируемое лицо

Страховое Акционерное Общество
«Геополис»

ОГРН 1027739802683
119017, РФ, г. Москва, Малый Толмачевский переулок, д.10

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

ОГРН 1027700190253
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18

Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11606054850

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2019	31.12.2018
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	599 451	289 407
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	6	1 824 737	2 181 448
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	2 242 904	1 796 729
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	2 137 520	1 826 955
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9	36 579	37 318
Прочая дебиторская задолженность	10	38 419	42 929
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	12	2 331	4 197
Нематериальные активы	13	1 692	1 792
Основные средства	14	23 419	12 451
Отложенные аквизиционные расходы	15	385	408
Требования по текущему налогу на прибыль	31	26 402	12 351
Отложенные налоговые активы	31	1 093	257
Прочие активы	16	20 211	6 756
Итого активов		**6 955 143**	**6 212 998**
Раздел II. Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства		2 640	3 040
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17	10 578	11 522
Резервы по договорам страхования жизни	11	3 318 317	3 025 155
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	12	136 258	254 198
Обязательство по текущему налогу на прибыль	31	-	2 083
Отложенные налоговые обязательства	31	261 523	161 079
Прочие обязательства	18	43 135	38 458
Итого обязательств		**3 772 451**	**3 495 535**
Раздел III. Капитал			
Уставный капитал	19	611 627	541 627
Резервный капитал		15 500	12 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		50 171	(12 127)
Нераспределенная прибыль		2 505 302	2 175 863
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		**3 182 600**	**2 717 363**
Неконтролирующие доли участия		92	100
Итого капитала		**3 182 692**	**2 717 463**
Итого капитала и обязательств		**6 955 143**	**6 212 998**

Генеральный директор — (подпись) — Н.И. Гаркавенко
(должность руководителя) — (инициалы, фамилия)

«29» апреля 2020 г.

Примечания на стр. с 10 по 47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Раздел I. Страховая деятельность			
Подраздел 1. Страхование жизни			
Страховые премии по операциям страхования		623 520	172 680
Выплаты, в том числе:		(316 166)	(312 436)
выплаты по операциям страхования		(296 957)	(292 121)
расходы по урегулированию убытков	20	(19 209)	(20 315)
Изменение резервов и обязательств		(293 162)	188 491
Аквизиционные расходы	21	(4 877)	(2 904)
Прочие доходы по страхованию		505	-
Результат от операций по страхованию жизни		**9 820**	**45 831**
Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни			
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		217 395	405 817
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования		157 922	345 519
страховые премии, переданные в перестрахование		(4 708)	(1 760)
изменение резерва незаработанной премии		65 598	62 477
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(1 417)	(419)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:		(135 013)	(248 050)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования		(196 793)	(302 819)
расходы по урегулированию убытков	22	(21 556)	(16 961)
доля перестраховщиков в выплатах		5 246	1 186
изменение резервов убытков	23	54 937	21 777
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(449)	(348)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование		26 197	44 082
изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование		(2 595)	5 033
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		(59 096)	(119 387)
аквизиционные расходы	24	(59 073)	(81 579)
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	15	(23)	(37 808)
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	25	(1 660)	(28 564)
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		**21 626**	**9 816**
Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности		**31 446**	**55 647**
Раздел II. Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	26	306 745	300 566
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		455 909	166 620
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	27	(10 415)	(20 312)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(47 131)	72 634
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	28	143 363	84 951
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		**848 471**	**604 459**
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы			
Выручка от продаж	29	28 900	31 143
Себестоимость продаж		(6 716)	(8 365)
Общие и административные расходы	30	(153 461)	(154 617)
Прочие доходы		13 402	10 086
Прочие расходы		(3 993)	(6 986)
Итого расходов от прочей операционной деятельности		**(121 868)**	**(128 739)**
Прибыль до налогообложения		**758 049**	**531 367**
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	31	(121 238)	(93 403)
расход по текущему налогу на прибыль		(37 205)	(78 313)
расход по отложенному налогу на прибыль		(84 033)	(15 090)
Прибыль после налогообложения		**636 811**	**437 964**

Примечания на стр. с 10 по 47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Раздел IV. Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		62 298	(26 812)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:		62 298	(26 812)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		77 873	(33 515)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(15 575)	6 703
Итого прочий совокупный доход за год		**62 298**	**(26 812)**
Итого совокупный доход за год		**699 109**	**411 152**
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционеров Группы		636 819	437 968
Неконтролирующие доли участия		(8)	(4)
Итого чистая прибыль за год		**636 811**	**437 964**
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Группы		699 117	411 156
Неконтролирующие доли участия		(8)	(4)
Итого совокупный доход за год		**699 109**	**411 152**

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

Н.И. Гаркавенко
(инициалы, фамилия)

«29» апреля 2020 г.

Примечания на стр. с 10 по 47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы	Неконтролирующие доли участия	Итого
Остаток на 31.12.2017 г.		**541 627**	**12 000**	**14 685**	**1 973 456**	**2 541 768**	**104**	**2 541 872**
Прибыль после налогообложения		-	-	-	437 968	**437 968**	(4)	**437 964**
Прочий совокупный доход за отчетный период, в том числе:		-	-	(26 812)	-	**(26 812)**	-	**(26 812)**
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	(26 812)	-	**(26 812)**	-	**(26 812)**
Дивиденды в пользу участников		-	-	-	(235 561)	**(235 561)**	-	**(235 561)**
Остаток на 31.12.2018 г.		**541 627**	**12 000**	**(12 127)**	**2 175 863**	**2 717 363**	**100**	**2 717 463**
Прибыль после налогообложения		-	-	-	636 819	**636 819**	(8)	**636 811**
Прочий совокупный доход за отчетный период, в том числе:		-	-	62 298	-	**62 298**	-	**62 298**
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	62 298	-	**62 298**	-	**62 298**
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)		70 000	-	-	(70 000)	-	-	-
Дивиденды в пользу участников		-	-	-	(233 880)	**(233 880)**	-	**(233 880)**
Увеличение резервного капитала		-	3 500	-	(3 500)	-	-	-
Остаток на 31.12.2019 г.		**611 627**	**15 500**	**50 171**	**2 505 302**	**3 182 600**	**92**	**3 182 692**

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

Н.И. Гаркавенко
(инициалы, фамилия)

«29» апреля 2020 г.

Примечания на стр. с 10 по 47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налога		758 049	531 366
Корректировки:			
Амортизация		4 304	4 967
Инвестиционный доход		(895 602)	(531 825)
Изменение страховых резервов по страхованию жизни		293 162	(188 491)
Изменение страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни		(117 940)	(89 286)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни		1 866	767
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		23	37 808
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		2 636	14 258
Убыток (прибыль) от курсовых разниц		47 131	(72 634)
Итого чистый денежный поток от операций		**93 629**	**(293 070)**
Изменение дебиторской задолженности по операциям страхования		1 157	5 642
Изменение кредиторской задолженности по операциям страхования		(944)	(41 660)
Изменение остатка займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности		3 125	(21 804)
Изменение остатка депозитов и прочих размещенных средств в банках		332 884	608 076
Изменение остатка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9 645	(42 467)
Изменение прочих активов		(13 455)	8 216
Изменение прочих обязательств		5 037	(9 504)
Полученные проценты		294 902	332 468
Полученные дивиденды		141 694	82 975
Уплаченный налог на прибыль		(53 339)	(89 231)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		**814 335**	**539 641**
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Денежные средства, направленные на приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за минусом выручки полученной от их реализации		(238 628)	(595 268)
Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за минусом выручки полученной от их реализации		(15 172)	(589)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		**(253 800)**	**(595 857)**
Денежный поток от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(234 240)	(234 240)
Погашение ранее полученных займов		(400)	(250)
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		**(234 640)**	**(234 490)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		(15 851)	43 912
Чистое увеличение денежных средств за год		**310 044**	**(246 794)**
Денежные средства на начало года		289 407	536 201
Денежные средства на конец года		**599 451**	**289 407**

Генеральный директор (должность руководителя) — (подпись) — Н.И. Гаркавенко (инициалы, фамилия)

«29» апреля 2020 г.

Примечания на стр. с 10 по 47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность страховщика

Данная консолидированная финансовая отчетность САО «ГЕОПОЛИС» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 года.

Страховое Акционерное Общество «ГЕОПОЛИС» создано 27.04.1993 и зарегистрировано в Российской Федерации. Основным направлением деятельности Компании является пенсионное страхование жизни. Также Компания осуществляет добровольное медицинское страхование граждан.

Крупнейшей дочерней компанией Группы является ООО Страховое общество "Геополис". Предметом деятельности дочерней компании является проведение добровольных видов по страхованию иному, чем страхование жизни, и обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Компания работает на основании лицензий на осуществление страхования и перестрахования:

- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ № 0448 на осуществление страхования от 02.09.2015 года;
- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 0448 на осуществление страхования от 02.09.2015 года.

Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, Малый Толмачевский переулок, д.10.

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 акционерами Группы являлись:

Наименование	Доля в капитале Группы на 31.12.2019	Доля в капитале Группы на 31.12.2018
ООО "Витас"	34,00%	34,00%
ООО "Углеэнергоресурс"	22,00%	22,00%
ООО "Карбонимпекс"	18,30%	18,30%

Конечный контроль над Группой принадлежит группе физических лиц.

2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность

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.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2019 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. События, описанные в Примечании 37, могут также оказать существенное влияние на экономическую среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы составления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Группа обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

4.1. Влияние оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

(а) Обязательства по договорам страхования

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.

Договоры страхования жизни

По договорам страхования жизни для каждого из годов, в которых Группа подвергается риску, проводятся оценки в отношении ожидаемого количества смертей. Для данных оценок Группа использует стандартные отраслевые таблицы и таблицы смертности по стране, отражающие статистические данные о смертности за предыдущие периоды, скорректированные с учетом индивидуального риска, присущего Группе. На основании ожидаемого числа смертей определяется размер возможных будущих возмещений, которые необходимо будет выплатить. Данный показатель учитывается при расчете суммы резерва, которая, в свою очередь, контролируется с учетом текущих и будущих премий. По тем договорам, которые страхуют риск дожития, создается стандартный резерв на случай ожидаемого будущего увеличения продолжительности жизни, однако изменение образа жизни среди широких слоев населения может привести к существенному изменению ожидаемого будущего риска смерти. Все это усиливает неопределенность при определении окончательного размера обязательств.

Кроме того, проводятся оценки в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, обеспечивающим выполнение договоров страхования жизни. Такие оценки основаны на текущих рыночных показателях доходности, а также ожиданиях в отношении будущих финансово-экономических событий.

Оценки в отношении числа будущих смертей, доходности инвестиций и административных расходов проводятся при заключении договора и используются для расчета обязательств в течение срока действия договора. На каждую отчетную дату данные оценки пересматриваются на предмет их адекватности, и в случае изменений размер обязательств корректируется.

Балансовая стоимость данных обязательств по договорам страхования жизни по состоянию на отчетную дату составляет 3 318 317 тыс. руб. (2018: 3 025 155 тыс. руб.).

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

В отношении данных договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Балансовая стоимость обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 133 927 тыс. руб. (2018: 250 001 тыс. руб.).

(b) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

(c) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Учетная стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31.12.2019 составила 2 242 904 тыс. руб. (2018: 1 796 729 тыс. руб.). Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 31.12.2019 составила 2 137 520 тыс. руб. (2018: 1 826 955 тыс. руб.).

(d) Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2019 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы 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, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

4.2. Изменения в учетной политике

(a) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2019 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2019.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года). Данный стандарт определяет принципы признания оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривает МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором актива в форме пользования с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания в форме права пользования оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой стоимости или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учет аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в мае 2017 года). В разъяснении поясняется, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Группа должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположение, которые группа делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2015-2017гг. (выпущены в декабре 2017 года). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на том основании, что все ее обязательства отраженные в Отчете о финансовом положении, либо являются обязательствами по договорам страхования, либо возникли в процессе осуществления страховой деятельности, т.к. единственным видом деятельности, осуществляемым Группой, является страхование. Соответственно, Группа планирует впервые применить этот стандарт для годового периода, с которого вступит в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2021 или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» изменяют определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» согласовывают определение существенности в разных стандартах и разъясняют некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или скрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

4.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на прибыли и убытки.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются. Нереализованные убытки также устраняются до тех пор, пока операция не содержит свидетельства обесценения передаваемого актива. При необходимости, учетная политика дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с политикой Группы.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

Наименование показателя	**Вид деятельности**	**Доля участия Группы на 31.12.2019**	**Доля участия Группы на 31.12.2018**
ООО СО "Геополис"	Страхование	99,97%	99,97%
ЗАО "Графитный"	Производство мебельной продукции	100,00%	100,00%
АО "ШКОМ-Бирюлево"	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	100,00%	100,00%
ООО Группа "Страхование. Финансы. Инвестиции"	Финансовое посредничество, прочие посреднические услуги	99,97%	99,97%

4.4. Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 г. характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО 29, являлась гиперинфляционной. Начиная с 2003 года экономика Российской Федерации перестала соответствовать определению гиперинфляционной, данному в МСФО 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

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

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже приведены применявшиеся коэффициенты пересчета за период 1993-2002 гг.

1993	9.472
1994	3.136
1995	2.320
1996	1.218
1997	1.110
1998	1.844
1999	1.365
2000	1.202
2001	1.186
2002	1.151

Пересчету подверглись неденежные статьи, возникшие до 01.01.2003, в частности, счет уставного капитала и стоимость инвестиционной собственности.

4.5. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи консолидированной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Группа (в «функциональной» валюте). Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Группы.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных финансовых активов, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости финансового актива и прочие изменения в стоимости финансового актива. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости финансового актива признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

4.6. Классификация договоров в качестве страховых

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Группа оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и ненаступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.7. Информация о страховых продуктах

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, включая страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например, смерть или дожитие) на длинный период времени.

В финансовой отчетности Группа представляет анализ финансовой информации в разрезе страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни.

4.8. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания 50-100 лет;
- Производственное оборудование 5-20 лет;
- Транспортные средства 5-7 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-5 лет;
- Прочие основные средства 3-10 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.10).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

4.9. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

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

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

4.10. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу и ценность от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

4.11. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, а так же прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по статье прибылей и убытков «Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов». Процентные доходы признаются на основе использования эффективной процентной ставки и отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Процентные доходы».

(b) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются непроизводными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих финансовых активов включается в прибыли и убытки и отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким финансовым активам признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье «Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов».

(c) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.14 и 4.17).

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Группе. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Группа передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

4.12. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Группа сначала проверяет, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно проверяемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом проверяется на предмет обесценения. Активы, индивидуально проверяемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Проверка на обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

4.13. Перестраховочные активы

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

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может

не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

4.14. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. 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 4.12).

4.15. Отложенные аквизиционные расходы

По договорам страхования жизни отложенные аквизиционные расходы в качестве актива не признаются.

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иного, чем страхование жизни, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

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

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

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

4.16. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

4.17. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев

4.18. Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни первоначально признаются в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии, необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резервы пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора. Группа формирует следующие резервы по договорам страхования жизни:

(а) Математический резерв

По договорам страхования жизни рассчитывается математический резерв как дисконтированная на отчетную дату сумма будущих выплат страховщика за вычетом будущих взносов страхователя.

(b) Резерв расходов по обслуживанию страховых обязательств

Резерв расходов по обслуживанию страховых обязательств рассчитывается как дисконтированная на отчетную дату сумма ожидаемых будущих расходов Группы по обслуживанию действующих на отчетную дату договоров страхования жизни.

(c) Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)

Резерв страховых бонусов рассчитывается как сумма начисленного дополнительного инвестиционного дохода по всем действующим договорам страхования жизни.

(d) Резерв заявленных, но неурегулированных убытков

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков по договорам страхования жизни рассчитывается отдельно по каждому заявленному, но неурегулированному убытку и равен ожидаемой величине будущей выплаты с учетом расходов на эту выплату.

(e) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины сформированных резервов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем формирования дополнительных резервов.

4.19. Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

(a) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(b) Резервы убытков и расходов на урегулирование убытков

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

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины резервов по страхованию жизни, а также резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности – путем формирования резерва неистекшего риска.

4.20. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог

возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

4.21. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

4.22. Договоры аренды

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. С этой целью Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Когда Группа является арендатором, Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

4.23. Оценочные резервы

Оценочные резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

4.24. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая зарегистрируется в соответствии с законодательством.

(b) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли/убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

(c) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

4.25. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования жизни начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

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

(c) Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

(d) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные 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. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства в кассе	399	394
Денежные средства на расчетных счетах	596 261	288 980
Краткосрочные депозиты	2 791	33
Итого	**599 451**	**289 407**

По состоянию на 31.12.2019 остатки денежных средств на счетах в одной кредитной организации, не связанной с Группой, составили 50% (2018: 50%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31.12.2019 краткосрочные депозиты представляют собой проценты, начисленные на остатки на расчетных счетах, проценты начисленные на денежные средства ограниченные в использовании сроком менее 90 дней и денежные средства на счетах у брокеров.

По состоянию на 31.12.2018 краткосрочные депозиты представляют собой денежные средства, ограниченные в использовании на срок менее 90 дней в соответствии с соглашением о неснижаемом остатке на расчетном счете, а также начисленные проценты.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 32.

6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Депозиты в кредитных организациях	1 630 539	2 106 946
Прочие размещенные средства	194 198	74 502
Итого	**1 824 737**	**2 181 448**

По состоянию на отчетную дату общая стоимость депозитов, размещенных в двух банках, составила 53% (2018: 53% в двух банках) от общей стоимости депозитов, размещенных Группой. Указанные банки не являются связанными с Группой. Данные депозиты размещены в рублях на срок от 305 до 366 дней (2018: от 181 до 365 дней) под процентную ставку 7,42-8,45%% (2018: 6,07-8,50%%).

Остальная часть депозитов в банках представляет собой депозиты, размещенные в других банках, не связанных с Группой, в рублях на срок от 245 до 365 дней (2018: от 105 до 367 дней) под процентную ставку 6,00-7,50%% (2018: 5,75-7,63%%) и в долларах на срок от 271 до 365 дней (2018: от 181 до 271 дня) под процентную ставку 1,82-1,85%% (2018: 1,95-2,83%%)

Средневзвешенная процентная ставка по рублевым депозитам, размещенным Группой, по состоянию на 31.12.2019 составляла 7,98% (2018: 6,74%).

Информация о кредитном качестве депозитов в кредитных организациях представлена в примечании 32.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Долевые ценные бумаги, в том числе:	2 139 612	1 695 942
кредитных организаций	517 189	398 932
нефинансовых организаций	1 622 423	1 297 010
Долговые ценные бумаги, в том числе:	103 292	100 787
Правительства Российской Федерации	75 626	63 481
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	4 724	14 268
нефинансовых организаций	22 942	23 038
Итого	**2 242 904**	**1 796 729**

Акции и облигации, включенные в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, обращаются на фондовой бирже.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	4	3 785
Долговые ценные бумаги, в том числе:	2 137 516	1 823 170
Правительства Российской Федерации	451 606	349 936
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	76 509	84 375
кредитных организаций	507 777	499 906
нефинансовых организаций	1 101 624	888 953
Итого	**2 137 520**	**1 826 955**

По состоянию на 31.12.2018 облигации Правительства Российской Федерации представляли собой облигации сроком погашения в 2020-2026 гг. (2018: 2019-2024 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 4,14-6,20%% (2018: 7,19-8,52%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по таким облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2019 составляла 5,44% (2018: 7,70%).

По состоянию на 31.12.2019 облигации субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления представляли собой облигации сроком погашения в 2020-2026 гг. (2018: 2019-2024 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 1,84-6,67%% (2018: 6,10-9,21%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по государственным облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2019 составляла 6,17% (2018: 7,74%).

По состоянию на 31.12.2019 облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов представляли собой облигации сроком погашения в 2020-2023 гг. (2018: 2019-2023 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 1,30-6,99%% (2018: 4,39-9,20%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по корпоративным облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2019 составляла 5,36% (2018: 7,87%).

По состоянию на 31.12.2019 облигации нефинансовых организаций представляли собой облигации российских предприятий сроком погашения в 2020-2046 гг. (2018: 2019-2027 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 4,69-7,85%% (2018: 6,89-10,19%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по корпоративным облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2019 составляла 6,41% (2018: 8,39%).

В 2019 году на счетах капитала был отражен доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 77 873 тыс. руб. (2018: убыток в сумме 33 515 тыс. руб.).

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования представляет собой задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	6 426	32 231
Дебиторская задолженность по договорам страхования, переданным в перестрахование	3 950	-
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	12 886	11 716
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	8 076	76
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	6 044	-
Резерв под обесценение	(803)	(6 705)
Итого	**36 579**	**37 318**

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали.

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам	Всего
На 31.12.2017	**(5 153)**	**(5 153)**
Отчисление в резерв под обесценение	(14 251)	(14 251)
Списание задолженности за счет сформированного резерва	12 699	12 699
На 31.12.2018	**(6 705)**	**(6 705)**
Восстановление резерва под обесценение	(1 251)	(1 251)
Списание задолженности за счет сформированного резерва	7 153	7 153

На 31.12.2019	**(803)**	**(803)**

10. Прочая дебиторская задолженность

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Векселя некредитных организаций	27 207	25 809
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	7 907	6 238
Расчеты с брокерами по инвестиционным операциям	-	209
Прочее	17 567	25 172
Резерв под обесценение	(14 262)	(14 499)
Итого	**38 419**	**42 929**

Анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
На начало года	(14 499)	(31 841)
Отчисление в резерв	(1 385)	(7)
Списание задолженности за счет сформированного резерва	1 622	17 349
На конец года	**(14 262)**	**(14 499)**

11. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни

(а) Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни по видам резервов

	31.12.2019			31.12.2018		
Наименование показателя	Резервы	Доля перестра-ховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестра-ховщиков в резервах	Резервы - нетто
Математический резерв	2 812 133	-	**2 812 133**	2 563 691	-	**2 563 691**
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	506 184	-	**506 184**	461 464	-	**461 464**
Итого	**3 318 317**	**-**	**3 318 317**	**3 025 155**	**-**	**3 025 155**

Оценка резервов по договорам страхования жизни производится индивидуально для каждого договора страхования с применением математических и экономико-статистических методов, основанных на теории вероятности.

Математический резерв по страхованию жизни Группа формирует только по пенсионному страхованию по договорам с единовременным страховым взносам и немедленными страховыми выплатами. Математический резерв представляет собой расчетную величину равную приведенной стоимости будущих выплат по действующим договорам страхования. Величина математического резерва зависит от пола застрахованного, возраста застрахованного, величины пенсии и частоты ее выплаты.

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств представляет собой расчетную величину предстоящих расходов по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока его действия, равную приведенной стоимости будущих расходов.

На каждую отчетную дату Группа проводит тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. При тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных и связанных денежных потоков. Для этого используются сложившаяся статистика смертности, уровень расходов по ведению страховых операций и текущая доходность инвестиций. Проведенное тестирование не выявило по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 недостатка величины сформированных резервов.

Анализ чувствительности величин сформированных резервов был произведен в отношении допущений о показателях продолжительности жизни, инвестиционной доходности (ставке дисконтирования) и уровне расходов на ведение страховых операций. Оценка влияния допущения о продолжительности жизни оценивалась по таблицам смертности, используемой Группой, для среднего возраста застрахованных, отдельно по мужчинам и женщинам. По состоянию на 31.12.2019 года по мужчинам средний возраст застрахованных составляет 74 года, по женщинам 77 лет, а продолжительность предстоящей жизни 7,82 и 8,3 года соответственно. По сравнению с 31.12.2018 указанные показатели не изменились. Для оценки влияния изменения данного допущения на величину резервов объем годовых выплат (страховая сумма) умножался на продолжительность предстоящей жизни и дисконтировался на срок предстоящей жизни по ставке 3,7% (2018: 3,7%).

В таблице представлено влияние изменений оценок показателей смертности, ставки дисконтирования и уровня расходов на оценку величины резервов по страхованию жизни (без учета резерва выплат):

	31.12.2019		31.12.2018	
Изменяемый показатель	**Оценка обязательств**	**% изменения**	**Оценка обязательств**	**% изменения**
Величина резервов, представленная в консолидированной отчетности	**3 318 317**		**3 025 155**	
Влияние на величину резервов при следующем изменении показателя:				
Продолжительность жизни -10%	-195 282	-5,9%	-171 130	-5,7%
Продолжительность жизни +10%	+223 648	+6,7%	+195 308	+6,5%
Уровень расходов +/-10%	+/-50 618	+/-1,5%	+/-46 146	+/-1,5%
Ставка дисконтирования -1%	+171 906	+/-5,2%	+191 837	+/-6,3%
Ставка дисконтирования +1%	-192 075	-5,8%	-178 529	-5,9%

(b) Движение математического резерва

Наименование показателя	**За год, закончившийся 31.12.2019**	**За год, закончившийся 31.12.2018**
На начало года	2 563 691	2 723 429
Изменение резерва за счет премий	444 062	118 731
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(296 957)	(292 121)
Прочие изменения	101 337	13 652
На конец года	**2 812 133**	**2 563 691**

(c) Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств

Наименование показателя	**За год, закончившийся 31.12.2019**	**За год, закончившийся 31.12.2018**
На начало года	461 464	490 217
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	79 932	21 372
Прочие изменения	(35 212)	(50 125)
На конец год	**506 184**	**461 464**

Оценка резерва расходов на обслуживание страховых обязательств по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 была определена исходя из уровня будущих расходов Группы по обслуживанию договоров долгосрочного пенсионного страхования жизни составляющего 18% от расчетной страховой суммы по договору страхования.

12. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни

(a) Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, по видам резервов

	31.12.2019			31.12.2018		
Наименование показателя	**Резервы**	**Доля перестра-ховщиков в резервах**	**Резервы - нетто**	**Резервы**	**Доля перестра-ховщиков в резервах**	**Резервы - нетто**
Резерв незаработанной премии	81 636	(2 055)	**79 581**	147 234	(3 472)	**143 762**
Резервы убытков	50 599	(276)	**50 323**	96 424	(725)	**95 699**
Резерв расходов на урегулирование убытков	6 111	-	**6 111**	7 447	-	**7 447**
Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(2 438)	-	**(2 438)**	(5 033)	-	**(5 033)**
Резерв неистекшего риска	350	-	**350**	8 126	-	**8 126**
Итого	**136 258**	**(2 331)**	**133 927**	**254 198**	**(4 197)**	**250 001**

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих расходов, которые будут понесены при урегулировании всех страховых убытков, как заявленных, так и еще незаявленных, ответственность по которым существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода,

необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резерв расходов на урегулирование убытков содержит оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

По итогам проведенного по состоянию на 31.12.2019 года теста полноты сформированных обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, был выявлен недостаток резерва незаработанной премии для покрытия ожидаемых будущих убытков по действующим договорам страхования. В результате было произведено обесценение отложенных аквизиционных расходов и сформирован дополнительный резерв неистекшего риска. По состоянию на 31.12.2019 Группа сформировала резерв неистекшего риска в размере 350 тыс. руб. (2018: 8 126 тыс. руб.).

(b) Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

	За год, закончившийся 31.12.2019			**За год, закончившийся 31.12.2018**		
Наименование показателя	**Резервы**	**Доля перестра-ховщиков в резервах**	**Резервы - нетто**	**Резервы**	**Доля перестра-ховщиков в резервах**	**Резервы - нетто**
На начало года	147 234	(3 472)	**143 762**	209 711	(3 891)	**205 820**
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	157 922	(4 708)	**153 214**	345 519	(1 760)	**343 759**
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(223 520)	6 125	**(217 395)**	(407 996)	2 179	**(405 817)**
На конец года	**81 636**	**(2 055)**	**79 581**	**147 234**	**(3 472)**	**143 762**

(c) Движение резерва убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков

	За год, закончившийся 31.12.2019			**За год, закончившийся 31.12.2018**		
Наименование показателя	**Резервы**	**Доля перестра-ховщиков в резервах**	**Резервы - нетто**	**Резервы**	**Доля перестра-ховщиков в резервах**	**Резервы - нетто**
На начало года	96 424	(725)	**95 699**	121 005	(1 073)	**119 932**
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	179 358	(941)	**178 417**	326 947	(647)	**326 300**
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(28 390)	(3 856)	**(32 246)**	(48 709)	(191)	**(48 900)**
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(196 793)	5 246	**(191 547)**	(302 819)	1 186	**(301 633)**
На конец года	**50 599**	**(276)**	**50 323**	**96 424**	**(725)**	**95 699**

(d) Движение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков

Наименование показателя	**За год, закончившийся 31.12.2019**	**За год, закончившийся 31.12.2018**
На начало года	7 447	9 876
Расходы на урегулирование убытков, произошедшие в текущем отчетном периоде	20 220	14 532
Расходы на урегулирование убытков, понесенные в течение отчетного периода	(21 556)	(16 961)
На конец года	**6 111**	**7 447**

(е) Анализ развития убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	**164 499**	**134 407**	**130 881**	**103 871**	**56 710**
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	100 150	-	-	-	-
2016 год	109 889	77 775	-	-	-
2017 год	112 112	85 726	65 549	-	-
2018 год	112 198	87 441	73 809	60 933	-
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2015 год	113 854	-	-	-	-
2016 год	119 449	100 199	-	-	-
2017 год	112 261	92 653	82 152	-	-
2018 год	112 388	94 697	94 647	75 481	-
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	**52 111**	**39 710**	**36 234**	**28 390**	**-**
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	**31,68%**	**29,54%**	**27,68%**	**27,33%**	**-**

13. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	**1 367**
Первоначальная стоимость	3 203
Накопленная амортизация	(1 836)
Поступление	823
Амортизационные отчисления	(398)
Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:	**1 792**
Первоначальная стоимость	4 026
Накопленная амортизация	(2 234)
Поступление	401
Амортизационные отчисления	(501)
Балансовая стоимость на 31.12.2019, в том числе:	**1 692**
Первоначальная стоимость	4 427
Накопленная амортизация	(2 735)

14. Основные средства

Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Производственное оборудование	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	**2 937**	**3 426**	**8 462**	**2 015**	**414**	**17 254**
Первоначальная стоимость	6 595	12 908	26 173	16 040	5 796	**67 512**
Накопленная амортизация	(3 658)	(9 482)	(17 711)	(14 025)	(5 382)	**(50 258)**
Поступление	-	-	-	3	-	**3**
Выбытие (за вычетом накопленной амортизации)	-	-	-	(237)	-	**(237)**
Амортизационные отчисления	(147)	(614)	(3 049)	(717)	(42)	**(4 569)**
Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:	**2 790**	**2 812**	**5 413**	**1 064**	**372**	**12 451**
Первоначальная стоимость	6 595	12 908	26 173	12 149	5 796	**63 621**
Накопленная амортизация	(3 805)	(10 096)	(20 760)	(11 085)	(5 424)	**(51 170)**
Поступление	-	1 011	15 055	-	-	**16 066**
Выбытие (за вычетом накопленной амортизации)	-	-	(1 295)	-	-	**(1 295)**
Амортизационные отчисления	(160)	(314)	(3 271)	(16)	(42)	**(3 803)**
Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:	**2 630**	**3 509**	**15 902**	**1 048**	**330**	**23 419**
Первоначальная стоимость	6 595	13 919	39 933	12 058	5 796	**78 301**
Накопленная амортизация	(3 965)	(10 410)	(24 031)	(11 010)	(5 466)	**(54 882)**

15. Отложенные аквизиционные расходы

Движение отложенных аквизиционных расходов по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Отложенные аквизиционные расходы на начало года	408	38 216
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	(23)	(37 808)
отложенные аквизиционные расходы за период	808	48 949
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(831)	(64 181)
обесценение по итогам проведенного теста полноты сформированных обязательств	-	(22 576)
Отложенные аквизиционные расходы на конец года	**385**	**408**

16. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	1 439	1 081
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	14 270	1 942
Расчеты с персоналом	150	436
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 478	1 728
Материалы	1 199	1 569
Прочее	675	-
Итого	**20 211**	**6 756**

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования

Кредиторская задолженность по операциям страхования:

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Кредиторская задолженность по операциям страхования жизни	-	505
Кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни	10 578	11 017
Итого	**10 578**	**11 522**

(a) Кредиторская задолженность по операциям страхования жизни

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Кредиторская задолженность и предоплаты по премиям по договорам страхования, классифицированным как страховые	-	505
Итого	**-**	**505**

(b) Кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	2 338	1 896
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	538	333
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	4 086	5 731
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	3 433	
Прочая задолженность по операциям страхования	183	3 057
Итого	**10 578**	**11 017**

18. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Расчеты с персоналом	18 603	17 938
Расчеты по социальному страхованию	5 100	3 286
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	4 764	3 895
Расчеты с акционерами, участниками	9 240	9 600
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 428	3 130
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	-	609
Итого	**43 135**	**38 458**

19. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2019 составляет 8 000 шт. (2018: 8 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 38 750 руб. (2018: 30 000 руб.). Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2019 составляет 310 000 тыс. руб. (2018: 240 000 тыс. руб.). В 2019 году по решению акционеров уставный капитал был увеличен на 70 000 тыс. руб. путем увеличения номинальной стоимости акций за счет нераспределенной прибыли прошлых лет По состоянию на 31.12.2019 уставный капитал оплачен полностью (2018: оплачен полностью).

Размер уставного капитала с учетом корректировок, произведенных в соответствии с МСФО 29, по состоянию на 31.12.2018 составляет 611 627 тыс. руб. (2018: 541 627 тыс. руб.). Сумма корректировки, произведенной в соответствии с МСФО 29, составила 301 627 тыс. руб. (Примечание 4.4).

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2019 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 2 367 875 тыс. руб. (2018: 2 010 978 тыс. руб.).

В 2019 году Собранием Акционеров Компании по итогам деятельности за 2018 было решено выплатить дивиденды в размере 240 000 тыс. руб. (2018: 240 000 тыс. руб.). В 2019 году дивиденды в размере 6 120 тыс. руб. (2018: 4 440 тыс. руб.), распределенные акционерам в прошлые периоды, но невостребованные ими, были возвращены в нераспределенную прибыль Компании.

20. Расходы по урегулированию убытков по страхованию жизни

Наименование показателя	За год,	За год,

	закончив-шийся 31.12.2019	закончив-шийся 31.12.2018
Косвенные расходы, в том числе:	(19 209)	(20 315)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(10 148)	(9 754)
прочие косвенные расходы	(9 061)	(10 561)
Итого	**(19 209)**	**(20 315)**

21. Аквизиционные расходы по страхованию жизни

Наименование показателя	За год, закончив-шийся 31.12.2019	За год, закончив-шийся 31.12.2018
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(2 121)	(1 612)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(2 756)	(1 292)
Итого	**(4 877)**	**(2 904)**

22. Расходы по урегулированию убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив-шийся 31.12.2019	За год, закончив-шийся 31.12.2018
Прямые расходы, в том числе:	(4 346)	(6 924)
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(3 101)	(5 933)
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	(1 245)	(991)
Косвенные расходы, в том числе:	(17 210)	(10 037)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(11 761)	(5 365)
прочие косвенные расходы	(5 449)	(4 672)
Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование	**(21 556)**	**(16 961)**
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	-	-
Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование	**(21 556)**	**(16 961)**

23. Изменение резервов убытков

Наименование показателя	За год, закончив-шийся 31.12.2019	За год, закончив-шийся 31.12.2018
Изменение резерва убытков	45 824	32 954
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	1 336	(5 943)
Изменение резерва неистекшего риска	7 777	(5 234)
Итого	**54 937**	**21 777**

24. Аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив-шийся 31.12.2019	За год, закончив-шийся 31.12.2018
Вознаграждение страховым агентам	(31 599)	(48 950)
Расходы на оплату труда работников и расходы на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(22 411)	(24 497)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(5 063)	(8 132)
Итого	**(59 073)**	**(81 579)**

25. Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив-шийся	За год, закончив-шийся

	31.12.2019	31.12.2018
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 251)	(14 251)
Прочие расходы	(409)	(14 313)
Итого	**(1 660)**	**(28 564)**

26. Процентные доходы

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 753	9 062
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	161 598	132 576
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	137 394	158 928
Итого	**306 745**	**300 566**

27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Доходы от торговых операций:	(10 415)	(20 312)
долговые ценные бумаги	(11 056)	(20 330)
долевые ценные бумаги	641	18
Итого	**(10 415)**	**(20 312)**

28. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Дивиденды и доходы от участия	143 363	84 951
Итого	**143 363**	**84 951**

29. Выручка от продаж

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Выручка от продаж мебельной продукции	28 900	12 374
Выручка от аренды	-	18 769
Итого	**28 900**	**31 143**

30. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год, закончив-шийся 31.12.2019	За год, закончив-шийся 31.12.2018
Расходы на персонал	(72 350)	(71 956)
Расходы по аренде	(20 969)	(18 796)
Расходы на профессиональные услуги	(11 004)	(10 781)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(8 146)	(7 854)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(5 514)	(5 577)
Расходы на услуги банков	(4 180)	(6 487)
Амортизация основных средств	(3 803)	(4 569)
Транспортные расходы	(1 838)	(1 688)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(501)	(398)
Прочие административные расходы	(25 156)	(26 511)
Итого	**(153 461)**	**(154 617)**

Расходы на содержание персонала за 2019 год включают, в том числе расходы на оплату труда в размере 61 272 тыс. руб. (2018: 61 304 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 11 078 тыс. руб. (2018: 10 652 тыс. руб.).

31. Налог на прибыль

(a) Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Текущие расходы по налогу на прибыль	(37 205)	(78 313)
Изменение отложенных налоговых активов и обязательств	(99 608)	(8 387)
Итого, в том числе:	**(136 813)**	**(86 700)**
расход по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(15 575)	6 703
расходы по налогу на прибыль	(121 238)	(93 403)

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, составляет 20% (2018 г.: 20%).

(b) Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Прибыль до налогообложения	758 049	531 366
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (20%)	(151 610)	(106 273)
Поправки на расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	23 939	(10 392)
Поправки на доходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	6 433	23 262
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**(121 238)**	**(93 403)**

(c) Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. 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, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и их нетто величина представлены в таблице:

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Отложенные налоговые активы	1 093	257
Отложенные налоговые обязательства	(261 523)	(161 079)
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	**(260 430)**	**(160 822)**

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2019:

Наименование показателя	01.01.2019	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2019
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Доля перестраховщиков в резервах убытков	37	26	-	63
Кредиторская задолженность	257	(257)	-	-
Дебиторская задолженность	-	255	-	255
Прочие	38 348	507	-	38 855
Общая сумма отложенных налоговых активов	**38 642**	**531**	**-**	**39 173**
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	214	(214)	-	-
Отложенные налоговые активы до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	**38 856**	**317**	**-**	**39 173**
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы	195 044	88 844	15 575	299 463
Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	4 552	(4 489)	-	63
Отложенные аквизиционные расходы	82	(5)	-	77
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**199 678**	**84 350**	**15 575**	**299 603**
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	**(160 822)**	**(84 033)**	**(15 575)**	**(260 430)**

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	01.01.2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2018
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни	7 263	(7 263)	-	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	7 074	(7 037)	-	37
Кредиторская задолженность	206	51	-	257
Дебиторская задолженность	2 159	(2 159)	-	-
Прочие	38 850	(502)	-	38 348
Общая сумма отложенных налоговых активов	**55 552**	**(16 910)**	**-**	**38 642**
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	428	(214)	-	214
Отложенные налоговые активы до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	**55 980**	**(17 124)**	**-**	**38 856**
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы	179 296	22 451	(6 703)	195 044
Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	21 476	(16 924)	-	4 552
Отложенные аквизиционные расходы	7 643	(7 561)	-	82
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**208 415**	**(2 034)**	**(6 703)**	**199 678**
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	**(152 435)**	**(15 090)**	**6 703**	**(160 822)**

32. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

32.1. Страховой риск

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

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными страховыми продуктами и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля качества страхового портфеля, исключения существенных концентраций риска, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

32.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы.

Группа осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best). Для эмитентов, не имеющих международный рейтинг, использовались национальные рейтинги российских рейтинговых агентств. Результирующее кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings	Национальные рейтинговые агентства
Инвестиционная Категория					
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++	-
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+	-
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A	-
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++	AAA
Спекулятивная Категория					
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+	AA
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-	A
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa	C	-
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E	-
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F	-
Дефолт	D	D	D	-	-

Следует отметить, что кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, применительно к национальным условиям можно сгруппировать по следующим группам:

высокое качество - финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), а также кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом;

стандартное качество - финансовые активы с рейтингом от BB до B, а также заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга;

качество ниже среднего - финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже.

Информация о кредитном качестве финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2019:

Наименование показателя	**Высокое качество (BBB)**	**Стандартное качество (BB)**	**Стандартное качество (B)**	**Без рейтинга или качество ниже среднего**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	152 252	303 672	139 144	4 383	599 451
Депозиты в кредитных организациях	473 070	945 744	405 923	-	1 824 737
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	98 568	2 446	2 278	-	103 292
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	75 626	-	-	-	75 626
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	2 446	2 278	-	4 724
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	22 942	-	-	-	22 942
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	1 318 199	411 030	268 188	140 099	2 137 516
долговые ценные бумаги Российской Федерации	451 606	-	-	-	451 606
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	3 633	69 650	3 226	76 509
долговые ценные бумаги кредитных организаций	120 537	387 240	-	-	507 777
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	746 056	20 157	198 538	136 873	1 101 624
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	36 579	36 579
Прочая дебиторская задолженность	7 984	-	-	30 435	38 419
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	-	276	276
Итого	**2 050 073**	**1 662 892**	**815 533**	**211 772**	**4 740 270**

Информация о кредитном качестве финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2018:

Наименование показателя	**Высокое качество (BBB)**	**Стандартное качество (BB)**	**Стандартное качество (B)**	**Без рейтинга или качество ниже среднего**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	108 084	35 999	143 796	1 528	289 407
Депозиты в кредитных организациях	1 227 432	727 531	226 485	-	2 181 448
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	92 133	5 135	1 786	1 733	100 787
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	63 481	-	-	-	63 481
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	5 614	5 135	1 786	1 733	14 268
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	23 038	-	-	-	23 038
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	1 225 753	335 340	94 694	167 383	1 823 170
долговые ценные бумаги Российской Федерации	349 936	-	-	-	349 936
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	5 955	27 197	31 656	19 567	84 375
долговые ценные бумаги кредитных организаций	211 581	288 325	-	-	499 906
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	658 281	19 818	63 038	147 816	888 953
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	37 318	37 318
Прочая дебиторская задолженность	-	6 238	-	36 691	42 929
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	668	57	725
Итого	**2 653 402**	**1 110 243**	**467 429**	**244 710**	**4 475 784**

32.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам.

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2019:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	599 451	-	-	**599 451**
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	695 774	1 128 963	-	**1 824 737**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	15 573	2 278	85 441	**103 292**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	168 104	478 373	1 491 039	**2 137 516**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	29 613	6 966	-	**36 579**
Прочая дебиторская задолженность	10 712	27 707	-	**38 419**
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	162	40	74	**276**
Итого активов	**1 519 389**	**1 644 327**	**1 576 554**	**4 740 270**
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	2 640	**2 640**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	9 473	1 105	-	**10 578**
Резервы по договорам страхования жизни	14	51	3 318 252	**3 318 317**
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	33 425	21 197	-	**54 622**
Итого обязательств	**42 912**	**22 353**	**3 320 892**	**3 386 157**
Итого разрыв ликвидности	**1 476 477**	**1 621 974**	**(1 744 338)**	**1 354 113**

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2018:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	177 902	-	111 505	**289 407**
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	870 250	1 311 198	-	**2 181 448**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	12 892	87 895	**100 787**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 584	412 216	1 389 370	**1 823 170**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	24 904	12 414	-	**37 318**
Прочая дебиторская задолженность	7 938	34 991	-	**42 929**
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	711	14	-	**725**
Итого активов	**1 103 289**	**1 783 725**	**1 588 770**	**4 475 784**
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	3 040	**3 040**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 263	9 259	-	**11 522**
Резервы по договорам страхования жизни	5	34	3 025 116	**3 025 155**
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	100 245	-	6 719	**106 964**
Итого обязательств	**102 513**	**9 293**	**3 034 875**	**3 146 681**
Итого разрыв ликвидности	**1 000 776**	**1 774 432**	**(1 446 105)**	**1 329 103**

32.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

Краткий обзор финансовых и страховых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31.12.2019:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	568 004	30 650	797	**599 451**
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	1 464 277	360 460	-	**1 824 737**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	103 292	-	-	**103 292**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 137 516	-	-	**2 137 516**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	36 579	-	-	**36 579**
Прочая дебиторская задолженность	38 419	-	-	**38 419**
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	276	-	-	**276**
Итого активов	**4 348 363**	**391 110**	**797**	**4 740 270**
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	2 640	-	-	**2 640**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	10 578	-	-	**10 578**
Резервы по договорам страхования жизни	3 318 317	-	-	**3 318 317**
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	54 622	-	-	**54 622**
Итого обязательств	**3 386 157**	**-**	**-**	**3 386 157**
Чистая балансовая позиция	**962 206**	**391 110**	**797**	**1 354 113**

Краткий обзор финансовых и страховых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31.12.2018:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	201 742	86 750	915	**289 407**
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	1 983 445	198 003	-	**2 181 448**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	100 787	-	-	**100 787**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 823 170	-	-	**1 823 170**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	37 318	-	-	**37 318**
Прочая дебиторская задолженность	42 929	-	-	**42 929**
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	725	-	-	**725**
Итого активов	**4 190 116**	**284 753**	**915**	**4 475 784**
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	3 040	-	-	**3 040**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	11 522	-	-	**11 522**
Резервы по договорам страхования жизни	3 025 155	-	-	**3 025 155**
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	106 964	-	-	**106 964**
Итого обязательств	**3 146 681**	**-**	**-**	**3 146 681**
Чистая балансовая позиция	**1 043 435**	**284 753**	**915**	**1 329 103**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 20% (2018: 10%) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2019:

Курс	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
USD/RUR	+/-20	+/- 62 578	-
EUR/RUR	+/-20	-/+ 128	-

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Курс	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
USD/RUR	+/-10	+/- 22 780	-
EUR/RUR	+/-10	-/+ 73	-

32.5. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок ввиду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы. Группа подвержена процентному риску в отношении активов, по которым начисляются проценты. В рамках политики управления процентным риском Группа проводит анализ колебаний процентных ставок по отдельным инструментам, что в последующем определяет инвестиционную политику Группы.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений по состоянию на отчетную дату составляет 100 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность чистой прибыли и других элементов капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2019:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
Рубль	+/-100	-/+ 4 909	-/+ 31 585

Чувствительность чистой прибыли и других элементов капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
Рубль	+/-100	-/+ 4 224	-/+ 23 487

32.6. Ценовой риск

Группа подвержена ценовому риску, который связан с наличием у Группы долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере +/-342 338 тыс. руб. (2018: +/-271 351 тыс. руб.), а также прочий совокупный доход (убыток) в размере +/-1 тыс. руб. (2018: +/-608 тыс. руб.).

33. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:
- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:
- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины собственных средств над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, подсчитанным Компанией в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

Наименование показателя	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Нормативный размер маржи платежеспособности	310 000	240 000
Фактический размер маржи платежеспособности	3 042 607	2 553 336
Отклонение фактического размера от нормативного	2 732 607	2 313 336

В течение 2019 и 2018 годов Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании в 2019 году составляют 310 000 тыс. руб. (2018: 240 000 тыс. руб.). Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2019 составлял 310 000 тыс. руб. и на 31.12.2018 составлял 240 000 тыс. руб.

34. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

34.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2019:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		
Наименование показателя	**Рыночные котировки (уровень 1)**	**Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)**	**Итого справедливая стоимость**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**4 380 420**	**4**	**4 380 424**
финансовые активы, в том числе:	4 380 420	4	4 380 424
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 242 904	-	2 242 904
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	517 189	-	517 189
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 622 423	-	1 622 423
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	75 626	-	75 626
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	4 724	-	4 724
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	22 942	-	22 942
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	2 137 516	4	2 137 520
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	4	4
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	451 606	-	451 606
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	76 509	-	76 509
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	507 777	-	507 777
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 101 624	-	1 101 624

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2018:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		
Наименование показателя	**Рыночные котировки (уровень 1)**	**Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)**	**Итого справедливая стоимость**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**3 623 680**	**4**	**3 623 684**
финансовые активы, в том числе:	3 623 680	4	3 623 684
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 796 729	-	1 796 729
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	398 932	-	398 932
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 297 010	-	1 297 010
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	63 481	-	63 481
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	14 268	-	14 268
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	23 038	-	23 038
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 826 951	4	1 826 955
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	3 781	4	3 785
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	349 936	-	349 936
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	84 375	-	84 375
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	499 906	-	499 906
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	888 953	-	888 953

34.2. Финансовые активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2019:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
Наименование показателя	**Рыночные котировки (уровень 1)**	**Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)**	**Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)**	**Итого справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**399**	**2 423 789**	**74 998**	**2 499 186**	**2 499 186**
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	399	599 052	-	599 451	599 451
денежные средства в кассе	399	-	-	399	399
денежные средства на расчетных счетах	-	596 261	-	596 261	596 261
прочие денежные средства	-	2 791	-	2 791	2 791
депозиты в кредитных организациях	-	1 824 737	-	1 824 737	1 824 737
прочая дебиторская задолженность	-	-	38 419	38 419	38 419
дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	36 579	36 579	36 579
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**-**	**-**	**13 218**	**13 218**	**13 218**
займы и прочие привлеченные средства	-	-	2 640	2 640	2 640
кредиторская задолженность по операциям страхования	-	-	10 578	10 578	10 578

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2018:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
Наименование показателя	**Рыночные котировки (уровень 1)**	**Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)**	**Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)**	**Итого справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**427**	**2 470 428**	**80 247**	**2 551 102**	**2 551 102**
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	427	288 980	-	289 407	289 407
денежные средства в кассе	394	-	-	394	394
денежные средства на расчетных счетах	-	288 980	-	288 980	288 980
прочие денежные средства	33	-	-	33	33
депозиты в кредитных организациях	-	2 181 448	-	2 181 448	2 181 448
прочая дебиторская задолженность	-	-	42 929	42 929	42 929
дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	37 318	37 318	37 318
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**-**	**-**	**14 562**	**14 562**	**14 562**
займы и прочие привлеченные средства	-	-	3 040	3 040	3 040
кредиторская задолженность по операциям страхования	-	-	11 522	11 522	11 522

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

35. Операции со связанными сторонами

(a) Акционеры Группы

По состоянию на 31.12.2018 одна из дочерних компаний Группы имела непогашенную задолженность в сумме 2 640 тыс. руб. (2018: 3 040 тыс. руб.) по долгосрочным займам, полученным от одного из акционеров Группы.

(b) Остальные связанные стороны

Остатки по операциям с остальными связанными сторонами на 31.12.2019 года:

Наименование показателя	**Ключевой управленческий персонал**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**	**Итого**
Прочие активы	23	-	-	**23**
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	430	-	**430**
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	170	-	-	**170**
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	46	-	**46**
Прочие обязательства	6 740	-	342	**7 082**

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2018 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Прочая дебиторская задолженность	-	19	-	**19**
Прочие активы	96	-	-	**96**
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	178	-	-	**178**
Прочие обязательства	6 220	-	220	**6 440**

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование жизни, в том числе:	(27)	-	(4 286)	**(4 313)**
выплаты – нетто-перестрахование	(27)	-	(3 811)	**(3 838)**
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(475)	**(475)**
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	-	41	(544)	**(503)**
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	-	430	-	**430**
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	(389)	(272)	**(661)**
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(272)	**(272)**
Общие и административные расходы	(21 019)	(180)	(12 226)	**(33 425)**
Прочие доходы	135	-	-	**135**

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование жизни, в том числе:	(27)	-	(4 218)	**(4 245)**
выплаты – нетто-перестрахование	(27)	-	-	**(27)**
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(4 218)	**(4 218)**
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	-	(246)	(536)	**(782)**
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	-	598	-	**598**
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	(844)	-	**(844)**
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(536)	**(536)**
Общие и административные расходы	(25 474)	-	(11 922)	**(37 396)**
Прочие доходы	145	-	-	**145**

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Краткосрочные вознаграждения	20 885	24 108
Долгосрочные вознаграждения	134	1 267

36. Условные и непредвиденные обязательства

36.1. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

36.2. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2019 Группа не имела активов, находящихся в залоге (2018: не было).

37. События после отчетной даты

В течение первых месяцев 2020 года возникла и быстро развивается пандемия коронавирусной инфекции (COVID-19). В ответ на угрозу широкого распространения вируса правительством Российской Федерации, а также правительствами субъектов Российской Федерации были введены ограничительные санитарно-противоэпидемические мероприятия, оказавшие существенное влияние на уровень деловой активности в Москве и других ключевых регионах России. Ограничительные меры существенно влияют на спрос и предложение практически во всех отраслях экономики. Аналогичные меры, введенные правительствами других стран, также оказывают влияние на объемы международной торговли. Описанные ограничения деятельности и снижение спроса могут привести к банкротству ряда предприятий.

Связанное с возникшей пандемией значительное снижение спроса на нефть в мире привело к резкому падению ее стоимости на мировых рынках. Это повлекло за собой снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Одновременно в связи с пандемией с марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на Российском и мировых фондовых рынках.

Описанные факты могут оказать влияние на финансовое положение и результаты Группы в 2020 году. В настоящий момент руководство Группы анализирует сложившиеся экономические условия и оценивает их возможное влияние на деятельность Группы. Однако на момент подписания данной отчетности руководство Группы не может предоставить надежную оценку количественного эффекта такого влияния.

Руководство Группы рассматривает описанные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты.

Генеральный директор		Н.И. Гаркавенко
(должность руководителя)	(подпись)	(инициалы, фамилия)

«29» апреля 2020 г.