

ГРУППА «СОГАЗ»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----|
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 3 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении..... | 6 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе..... | 7 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств | 9 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств..... | 10 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | |
| 1 Введение | 11 |
| 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность | 11 |
| 3 Краткое изложение принципов учетной политики | 12 |
| 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 36 |
| 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения..... | 37 |
| 6 Денежные средства и их эквиваленты | 42 |
| 7 Депозиты в банках..... | 42 |
| 8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток..... | 43 |
| 9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи..... | 46 |
| 10 Инвестиции в ассоциированные организации | 47 |
| 11 Дебиторская задолженность | 49 |
| 12 Предоплаты | 52 |
| 13 Инвестиционное имущество | 52 |
| 14 Финансовые активы, удерживаемые до погашения..... | 53 |
| 15 Основные средства..... | 54 |
| 16 Нематериальные активы | 56 |
| 17 Обязательства по договорам страхования..... | 57 |
| 18 Оценка страховых обязательств | 64 |
| 19 Кредиторская задолженность | 71 |
| 20 Прочие обязательства | 72 |
| 21 Уставный капитал и резервы | 73 |
| 22 Доля неконтролирующих акционеров | 75 |
| 23 Анализ премий и выплат | 76 |
| 24 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий | 76 |
| 25 Прочие доходы и расходы по страховой деятельности | 77 |
| 26 Процентные доходы..... | 78 |
| 27 Административные и прочие операционные расходы..... | 78 |
| 28 Прочие операционные доходы | 79 |
| 29 Налог на прибыль..... | 79 |
| 30 Управление финансовыми и страховыми рисками..... | 82 |
| 31 Управление капиталом | 93 |
| 32 Условные активы и обязательства | 95 |
| 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 96 |
| 34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки..... | 103 |
| 35 Операции со связанными сторонами | 104 |
| 36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса | 105 |
| 37 События после отчетной даты..... | 107 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества
«Страховое общество газовой промышленности»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Страховое общество газовой промышленности» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств 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 консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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



А.М. Виноградова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

10 апреля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Страховое общество газовой промышленности»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 18 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739820921.
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, пр. Академика Сахарова, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-----------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 | 6 529 | 7 184 |
| Депозиты в банках | 7 | 223 634 | 206 792 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 8 | 41 218 | 34 849 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9 | 98 433 | 66 981 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 10 | 35 579 | 28 707 |
| Дебиторская задолженность | 11 | 44 076 | 42 738 |
| Предоплаты | 12 | 54 254 | 51 826 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 6 200 | 4 473 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 17 | 44 171 | 44 469 |
| Инвестиционное имущество | 13 | 2 731 | 2 306 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 24 | 104 216 | 55 242 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 14 | 103 688 | 74 763 |
| Основные средства | 15 | 16 318 | 13 547 |
| Нематериальные активы | 16 | 30 901 | 47 128 |
| Отложенный налоговый актив | 29 | 486 | 1 948 |
| Гудвил | 36 | 553 | 311 |
| Прочие активы | | 764 | 434 |
| Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи | 10 | 76 | 3 566 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 813 827 | 687 264 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 17 | 480 114 | 401 104 |
| Отложенные комиссионные доходы | 24 | 1 958 | 2 140 |
| Кредиторская задолженность | 19 | 37 648 | 48 822 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 495 | 56 |
| Отложенное налоговое обязательство | 29 | 42 687 | 34 245 |
| Прочие финансовые обязательства | 20 | 8 961 | 3 968 |
| Прочие обязательства | 20 | 47 137 | 43 939 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 619 000 | 534 274 |
| Уставный капитал | 21 | 30 328 | 25 278 |
| Эмиссионный доход | | 2 172 | 2 172 |
| Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 1 290 | (167) |
| Фонд по пересчету в валюту представления отчетности | | 154 | 196 |
| Фонд переоценки основных средств | | 944 | 1 009 |
| Нераспределенная прибыль | | 159 760 | 124 306 |
| Чистые активы, принадлежащие акционерам Компании | | 194 648 | 152 794 |
| Доля неконтролирующих акционеров | 22 | 179 | 196 |
| ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА | | 194 827 | 152 990 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА | | 813 827 | 687 264 |

Утверждено для выпуска и подписано 10 апреля 2020 года.

А. А. Устинов
Председатель Правления



Д. В. Карепин
Исполнительный директор –
Директор Дирекции по финансовому
планированию,
анализу и контролю расчетных операций

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 2019 год | 2018 год |
|---|--------------|------------------|------------------|
| СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Страховые премии, общая сумма | 23 | 356 174 | 224 944 |
| Премии, переданные в перестрахование | | (44 112) | (30 061) |
| | | 312 062 | 194 883 |
| Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма | 17 | (32 624) | (13 241) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 17 | 2 606 | (1 194) |
| | | (30 018) | (14 435) |
| Чистая сумма заработанных премий | | 282 044 | 180 448 |
| Страховые выплаты, общая сумма | 23 | (135 720) | (123 036) |
| Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование | | 13 961 | 25 613 |
| | | (121 759) | (97 423) |
| Изменение резерва убытков, общая сумма | 17 | (46 393) | 1 160 |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | 17 | (2 872) | (22 889) |
| | | (49 265) | (21 729) |
| Расходы по урегулированию убытков | | (7 319) | (5 946) |
| Чистая сумма понесенных убытков | | (178 343) | (125 098) |
| Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий | 24 | (48 508) | (17 522) |
| Доходы от суброгации | | 1 474 | 1 231 |
| Изменение резерва неистекшего риска | 17 | - | - |
| Прочие доходы по страховой деятельности | 25 | 1 638 | 1 749 |
| Прочие расходы по страховой деятельности | 25 | (15 450) | (7 754) |
| Результат страховой деятельности | | 42 855 | 33 054 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Процентные доходы | 26 | 30 056 | 17 493 |
| Процентные расходы | | (303) | - |
| Нереализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 6 330 | (477) |
| Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 53 | (11) |
| Реализованные (расходы) / доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | | (8) | 43 |
| Дивиденды полученные | | 278 | 103 |
| (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте | | (4 631) | 3 940 |
| Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов | | (633) | (534) |
| Результат инвестиционной деятельности | | 31 142 | 20 557 |
| Административные и прочие операционные расходы | 27 | (29 316) | (19 441) |
| Прочие операционные доходы | 28 | 10 239 | 6 240 |
| Доля в прибыли ассоциированных организаций | 10 | 6 880 | 23 078 |
| Прибыль до налогообложения | | 61 800 | 63 488 |
| Расходы по налогу на прибыль | 29 | (12 780) | (12 970) |
| Прибыль за год | | 49 020 | 50 518 |

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 2019 год | 2018 год |
|--|--------------|-----------------|-----------------|
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД: | | | |
| Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | |
| Доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | 21 | 1 821 | (828) |
| Реализованные (доходы) / расходы, перенесенные в состав прибыли или убытка | 21 | 8 | (43) |
| Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности | 21 | (75) | 82 |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций | 10, 21 | (8) | - |
| Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе | 21, 29 | (364) | 174 |
| Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | |
| Изменение в фонде переоценки основных средств | 15, 21 | (82) | (202) |
| Налог на прибыль по переоценке основных средств | 21, 29 | 17 | 43 |
| Итого прочий совокупный (убыток) / доход за год | 21 | 1 317 | (774) |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | | 50 337 | 49 744 |
| Прибыль принадлежащая: | | | |
| Акционерам Компании | | 49 004 | 50 507 |
| Неконтролирующим акционерам | 22 | 16 | 11 |
| | | 49 020 | 50 518 |
| Итого совокупный доход, принадлежащий: | | | |
| Акционерам Компании | | 50 354 | 49 697 |
| Неконтролирующим акционерам | 22 | (17) | 47 |
| | | 50 337 | 49 744 |

| (в миллионах российских рублей) | Прим. | Принадлежит акционерам Компании | | | | | | | | | Доля неконтролирующих акционеров (Примечание 22) | Итого собственные средства |
|---|-------|---------------------------------|-------------------|---|---|---|----------------------------------|--------------------------|----------------|-------------|--|----------------------------|
| | | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | Фонд по пересчету в валюту представления отчетности | Фонд переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого | | | |
| 31 декабря 2017 года | | 25 278 | 3 | - | 530 | 150 | 1 177 | 82 290 | 109 428 | 149 | 109 577 | |
| Прибыль за год | | - | - | - | - | - | - | 50 507 | 50 507 | 11 | 50 518 | |
| Прочий совокупный (убыток) / доход | 21 | - | - | - | (697) | 46 | (159) | - | (810) | 36 | (774) | |
| Итого совокупный (убыток) / доход за год | | - | - | - | (697) | 46 | (159) | 50 507 | 49 697 | 47 | 49 744 | |
| Выбытие основных средств | 15 | - | - | - | - | - | (9) | 9 | - | - | - | |
| Выбытие собственных акций | 36 | - | - | (54 992) | - | - | - | - | (54 992) | - | (54 992) | |
| Передача собственных акций в рамках приобретения дочерней организации (пересчитано) | 36 | - | 2 169 | 54 992 | - | - | - | - | 57 161 | - | 57 161 | |
| Дивиденды объявленные | 21 | - | - | - | - | - | - | (8 500) | (8 500) | - | (8 500) | |
| 31 декабря 2018 года (пересчитано) | | 25 278 | 2 172 | - | (167) | 196 | 1 009 | 124 306 | 152 794 | 196 | 152 990 | |
| Прибыль за год | | - | - | - | - | - | - | 49 004 | 49 004 | 16 | 49 020 | |
| Прочий совокупный (убыток) / доход | 21 | - | - | - | 1 457 | (42) | (65) | - | 1 350 | (33) | 1 317 | |
| Итого совокупный (убыток) / доход за год | | - | - | - | 1 457 | (42) | (65) | 49 004 | 50 354 | (17) | 50 337 | |
| Увеличение уставного капитала | | 5 050 | - | - | - | - | - | (5 050) | - | - | - | |
| Дивиденды объявленные | 21 | - | - | - | - | - | - | (8 500) | (8 500) | - | (8 500) | |
| 31 декабря 2019 года | | 30 328 | 2 172 | - | 1 290 | 154 | 944 | 159 760 | 194 648 | 179 | 194 827 | |

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 2019 год | 2018 год |
|--|----------|-----------------|-----------------|
| Денежные средства от операционной деятельности | | | |
| Страховые премии полученные, общая сумма | | 301 363 | 212 024 |
| Премии, переданные в перестрахование, уплаченные | | (36 980) | (31 975) |
| Страховые выплаты, общая сумма | | (128 024) | (115 817) |
| Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные | | 13 045 | 22 543 |
| Расходы по урегулированию убытков уплаченные | | (5 278) | (5 354) |
| Аквизиционные расходы уплаченные | | (46 265) | (19 665) |
| Доходы от суброгации полученные | | 990 | 784 |
| Поступления, связанные с операциями прямого возмещения убытков | | 5 382 | 2 024 |
| Платежи, связанные с операциями прямого возмещения убытков | | (11 114) | (11 268) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам | | (11 525) | (7 944) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | | (14 543) | (12 753) |
| Доход от операций обязательного медицинского страхования, полученный | | 6 844 | 4 199 |
| Прочие операционные доходы полученные | | 3 961 | 1 670 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (5 177) | (5 140) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 72 679 | 33 328 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | (48 417) | (25 642) |
| Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения | | (37 424) | (36 673) |
| Проценты полученные | | 30 060 | 18 854 |
| Выручка от реализации и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 18 813 | 19 726 |
| Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов в банках | | (17 404) | 44 610 |
| Отток денежных средств и их эквивалентов в результате приобретения дочерних организаций за вычетом приобретенных денежных средств | 36 | (12 039) | 126 |
| Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения | | 6 357 | 20 110 |
| Приобретение основных средств | 15 | (2 562) | (726) |
| Денежные средства, направленные на приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за вычетом денежных средств, полученных от их реализации | | (599) | 1 835 |
| Приобретение инвестиционного имущества | 13 | (497) | (193) |
| Приобретение нематериальных активов | 16 | (400) | (753) |
| Проценты уплаченные | | (300) | - |
| Дивиденды полученные | | 252 | 120 |
| Поступления от выбытия основных средств | 15 | 30 | 28 |
| Дивиденды, уплаченные предыдущим собственникам дочерней организации, которые были объявлены до приобретения Группой контроля над дочерней организацией | | - | (11 096) |
| Поступления от выбытия дочерних организаций | 36 | - | 278 |
| Прочие поступления от инвестиционной деятельности | | 967 | 74 |
| Прочие платежи по инвестиционной деятельности | | (129) | (56) |
| Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности | | (63 292) | 30 622 |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | | |
| Дивиденды, уплаченные акционерам Компании | | (8 500) | (8 500) |
| Погашение обязательств по аренде | | (707) | - |
| Выкуп собственных акций | 21 | - | (54 992) |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | | (9 207) | (63 492) |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | (835) | 1 095 |
| Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов | | (655) | 1 553 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 6 | 7 184 | 5 631 |
| Денежные средства и их эквиваленты группы выбытия на начало года | | - | - |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 6 | 6 529 | 7 184 |

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность акционерного общества «Страховое общество газовой промышленности» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа» или «ГРУППА «СОГАЗ»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации (далее – «РФ»). Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность. Основная деятельность Группы – оказание страховых услуг. Группа также оказывает услуги, не относящиеся к страхованию (Примечание 36). Группа работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, медицинское страхование, страхование от несчастного случая, страхование жизни и перестрахование. Группа также заключила договоры с территориальными фондами обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС»), посредством которых осуществляются программы обязательного медицинского страхования (далее – «ОМС») с целью предоставления населению РФ бесплатных медицинских услуг с использованием ряда уполномоченных страховщиков, включая Группу. Группа заключила договоры с ТФОМС с целью управления частью данной программы и получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2019 года 21,19% акций Компании (31 декабря 2018 года: 21,19%) принадлежат ПАО «Газпром» и его дочерним организациям; 32,30% акций (31 декабря 2018 года: 32,30%) принадлежат ООО «Аквила»; 16,54% акций (31 декабря 2018 года: 16,54%) принадлежат ООО «СГ-инвест»; оставшиеся 29,97% акций (31 декабря 2018 года: 29,97%) принадлежат миноритарным акционерам. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года ни одна из сторон не является конечной контролирующей стороной.

На 31 декабря 2019 года у Компании был 91 филиал (31 декабря 2018 года: 91) в РФ. По состоянию на 31 декабря 2019 года у дочерних организаций, входящих в состав Группы, в свою очередь, было 123 филиала (31 декабря 2018 года: 73) на территории РФ. Численность штатных сотрудников Группы на 31 декабря 2019 года составила 19 358 человек (31 декабря 2018 года: 17 361 человек). Перечень консолидированных дочерних и ассоциированных организаций включен в Примечания 36 и 10, соответственно.

Место ведения деятельности. РФ, 107078, Москва, проспект Академика Сахарова, 10.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы подготовки финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты в конечном итоге могут отличаться от этих оценок (Примечание 4).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, поскольку (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты потери контроля. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров.

Доля неконтролирующих акционеров – это часть чистых результатов деятельности и собственных средств дочерней организации, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Доля неконтролирующих акционеров представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально доле неконтролирующих акционеров в чистых активах объекта приобретения. Доля неконтролирующих акционеров, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную организацию, суммы доли неконтролирующих акционеров в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли в объекте приобретения, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Приобретение и продажа долей неконтролирующих акционеров. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками долей неконтролирующих акционеров. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной доли неконтролирующих акционеров, она отражается как операция с собственными средствами непосредственно в собственных средствах. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью как сделку с собственными средствами в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств.

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа прямо или косвенно оказывает существенное влияние, но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации.

Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций отражается в прибыли или убытке в составе доли в прибыли ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) доля Группы в прочих изменениях балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражается в прибыли или убытке в составе доли в прибыли ассоциированных организаций.

Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

В консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств доля Группы в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций отражается в составе фонда, к которому относится прочий совокупный доход ассоциированных организаций.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа отражает свою долю в изменении чистых активов ассоциированной организации в результате операции зависимой организации собственным капиталом в составе прибыли или убытка.

Группа проводит тестирование инвестиций в ассоциированные организации на предмет обесценения путем сравнения возмещаемой суммы за каждую ассоциированную организацию (наибольшая из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения, признанный в этих обстоятельствах, не относится на какой-либо актив, включая гудвил, входящий в состав балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Соответственно, любое восстановление такого убытка от обесценения признается в тех случаях, когда возмещаемая сумма инвестиций впоследствии увеличивается. Убыток от обесценения и восстановление этого убытка от обесценения признаются в прибыли или убытке.

Выбытие дочерних и ассоциированных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это означает, что в случаях, когда суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации, подлежат реклассификации в состав прибыли или убытка при продаже активов или обязательств, к которым они относятся, они должны быть таким же образом реклассифицированы в состав прибыли или убытка на дату потери контроля над дочерней организацией. Соответственно, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации и подлежащие реклассификации непосредственно в состав нераспределенной прибыли при продаже или выбытии активов или обязательств, к которым они относятся, также подлежат реклассификации в состав нераспределенной прибыли при утрате контроля над дочерней организацией.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах.

Портфель производных финансовых инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже актива за принятие конкретного риска или при передаче обязательства за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств руководству Группы; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок (Примечание 33).

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход, амортизированный дисконт или премию и отложенную при предоставлении комиссию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются инструментами, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и депозиты «овернайт». Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Группой кредитным организациям на основании заключаемых депозитных договоров на срок более одного банковского дня. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли, и финансовые активы, которые были безотзывно отнесены в данную категорию при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые для торговли – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или финансовые активы, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует финансовые активы как удерживаемые для торговли, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Группа может перенести производный актив, удерживаемый для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые были безотзывно отнесены в данную категорию при первоначальном признании. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентные доходы в прибыли или убытке. Дивиденды отражаются как дивиденды полученные в момент установления права Группы на получение соответствующих доходов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются в прибыли или убытке, соответственно, как нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и включают производные финансовые инструменты, удерживаемые для торговли. В составе таких инструментов имеются производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются акции и индексы акций. Последующая оценка этих активов производится на основе публичной биржевой котировки либо котировки, предоставляемой участниками рынка или эмитентом производного финансового инструмента. В случае отсутствия информации по актуальным котировкам инструмента, для расчета справедливой стоимости применяется метод ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Производные финансовые инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются, соответственно, как нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория финансовых активов включает финансовые активы, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в поддержании ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или котировок. Группа классифицирует финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке как дивиденды полученные в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Доходы и расходы от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли или убытке. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости финансового актива ниже стоимости его приобретения является признаком его обесценения.

Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Данная категория финансовых активов включает непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Финансовые активы не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа финансового актива до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения, кроме случаев, когда право досрочного погашения возникает из-за ухудшения финансового положения эмитента и риска неисполнения эмитентом своих обязательств. Руководство классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания услуг или поставки товаров.

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками, а также расчеты по суброгации и регрессам. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитываются в рамках одного контрагента в случаях, когда существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация; или
- существует негативное изменение платежного статуса дебитора, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора.

В отношении индивидуально значимых контрагентов Группа производит индивидуальную оценку на предмет обесценения дебиторской задолженности на основании определенных условиями контрактов будущих денежных потоков, имеющейся информации о контрагентах и уровня покрытия имеющейся дебиторской задолженности прочими резервами.

В отношении прочих контрагентов, не относящихся к индивидуально значимым контрагентам, финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток.

Активы, реализация которых невозможна и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм уменьшает расходы по созданию резерва под обесценение.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционное имущество включает здания и земельные участки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционного имущества Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Инвестиционное имущество не амортизируется. Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке в составе прочих инвестиционных доходов за вычетом расходов.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом затрат на приведение их в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Переоценка объектов недвижимости производится ежегодно по состоянию на 31 декабря на основании экспертного заключения о справедливой стоимости объектов основных средств, подготавливаемого независимым оценщиком в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Результаты переоценки отражаются посредством пропорционального пересчета стоимости объекта на дату переоценки, а также накопленной по объекту амортизации с применением коэффициента пересчета, полученного путем деления справедливой стоимости объекта на его стоимость на дату переоценки, за вычетом накопленной по объекту на ту же дату амортизации. В результате разница между стоимостью объекта после переоценки и пересчитанной с применением коэффициента пересчета амортизацией равна его справедливой стоимости.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в собственных средствах как изменение в фонде переоценки основных средств. Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств фонд переоценки основных средств; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. В случае обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости от переоценки, отраженным в собственных средствах.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прибыль или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов или административных и прочих операционных расходов в прибыли или убытке.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

| | Срок полезного использования, лет |
|-------------------------------------|--|
| Здания | 30 |
| Офисное и компьютерное оборудование | 3-7 |
| Транспорт | 3-7 |
| Прочие основные средства | 5-10 |

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы (далее – «НМА») Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на программное обеспечение, расходы на разработку программного обеспечения, а также нематериальные активы, идентифицированные в результате объединения организаций, включая клиентскую базу, стоимость приобретенного портфеля, а также право пользования каналом продаж. Они амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования, от 1 года до 18 лет.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и добавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

НМА, идентифицированные в рамках приобретения дочерних организаций, отражаются по справедливой стоимости на момент получения контроля за операционной деятельностью приобретаемой организации отдельно от гудвила. Группа определяет справедливую стоимость данных НМА, даже если они не были отражены в финансовой отчетности объекта приобретения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Тестирование НМА на обесценение производится Группой во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

Стоимость приобретенного портфеля. В рамках приобретения страховых дочерних организаций Группа определяет дисконтированную стоимость дивидендных денежных потоков по приобретенному портфелю (стоимость приобретенного портфеля), которая отражает разницу между справедливой стоимостью приобретенных обязательств и их балансовой величиной.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа использует расширенное представление, при котором справедливая стоимость обязательств по приобретенному портфелю разбивается на следующие составляющие:

- обязательства, оцененные в соответствии с учетной политикой Группы;
- отложенные аквизиционные расходы, оцененные в соответствии с учетной политикой Группы;
- нематериальный актив в виде стоимости приобретенного портфеля.

После первоначального признания нематериальный актив в виде стоимости приобретенного портфеля отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение сроков действия договоров страхования, в отношении которых данный актив был признан. Расходы по амортизации данного актива признаются в составе прочих расходов по операциям страхования.

Нематериальный актив в виде стоимости приобретенного портфеля подлежит проверке на обесценение в рамках проведения тестирования достаточности обязательств по договорам страхования.

Прочие НМА, идентифицированные в рамках приобретения дочерних организаций. Прочие НМА, идентифицированные в рамках приобретения дочерних организаций, включают клиентскую базу, а также права пользования каналом продаж. Срок полезного использования данных активов определяется с учетом характера их использования, а также достигнутых соглашений в отношении срока предоставления данных прав. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования. Расходы по амортизации данных нематериальных активов признаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Прочие НМА, идентифицированные в рамках приобретения дочерних организаций, подлежат проверке на обесценение во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Тестирование гудвила на предмет обесценения производится Группой на ежегодной основе.

Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи. Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней организацией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмены.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении на отчетную дату как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы группы выбытия, предназначенной для продажи, представляют собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции.

Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и НМА не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами и передаваемые при продаже, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Договоры аренды

Обязательство по аренде

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, без учета налога на добавленную стоимость.

Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, включают следующие виды платежей:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Платежи по договору, которые по своей форме предусматривают вариативность, определяемую исходя из использования базового актива, считаются по существу фиксированными платежами и включаются в расчет обязательства по аренде в наименьшей подлежащей уплате сумме. Если процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, не может быть определена, в качестве ставки дисконтирования Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, по которой на дату начала арендных отношений Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается или уменьшается с учетом процентов по обязательству по аренде, осуществленных арендных платежей, изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды или изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива. Сумма переоценки обязательства по договору аренды признается в качестве корректировки актива в форме права пользования. Сумма уменьшения обязательства по договору, в случае если балансовая стоимость актива в форме права пользования равна нулю, отражается в составе прибыли или убытка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость, подлежащий перечислению арендодателю по договору аренды в составе арендной платы, начисляется в качестве расхода в момент начисления арендного платежа к уплате.

Актив в форме права пользования

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные Группой и оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Активы в форме права пользования, которые относятся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с учетом корректировки на переоценку обязательства по договору аренды. Активы в форме права пользования, которые относятся к инвестиционному имуществу, оцениваются арендатором с применением модели учета по справедливой стоимости.

Определение срока аренды

Срок аренды – не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

Оценивая срок аренды Группа принимает во внимание только не подлежащий досрочному прекращению период аренды, который обеспечен защитой. Не считается обеспеченным защитой и не принимается для целей определения срока аренды период, от которого как у арендатора, так и у арендодателя имеется право отказаться, то есть расторгнуть договор, во внесудебном порядке без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа.

Наличие одностороннего права арендодателя на продление периода аренды или одностороннего права отказаться от прекращения договора аренды игнорируется при анализе срока аренды. Следовательно, если обоюдное право на расторжение договора отсутствует, срок аренды оценивается Группой с учетом экономических стимулов, которые могут повлиять на решение Группы воспользоваться данным правом, и информации, имеющейся на дату первоначального признания обязательства по аренде. В таком случае срок аренды – наименьший из периода, в течение которого арендатор планирует использовать объект аренды, и периода, в течение которого арендатор может гарантировать пролонгацию договора аренды.

В отсутствии иной информации, период, в течение которого Группа планирует использовать объект аренды, ограничен разумным прогнозным периодом – 5 лет.

Краткосрочная аренда и аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость

Группа не применяет основной порядок учета договоров к краткосрочной аренде и аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Вывод о низкой стоимости актива делается на абсолютной основе. На оценку не влияют размер, характер или обстоятельства арендатора. Арендные платежи по краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, признаются в качестве расхода в течение срока аренды.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Порядок учета договоров аренды, в которых Группа выступает арендодателем

Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгода от владения объектами аренды не передаются арендатору, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды относится на доходы, прямые затраты, включенные в балансовую стоимость объекта аренды, признаются в качестве расходов на протяжении срока аренды аналогично соответствующим арендным доходам и отражаются в порядке, аналогичном порядку отражения амортизации объекта аренды.

Когда Группа выступает в роли арендодателя и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются арендатору, Группа признает дебиторскую задолженность арендодателя по договору финансовой аренды. После первоначального признания стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде изменяется в результате признания процентного дохода по финансовой аренде, получения периодических арендных платежей и уменьшения оценки негарантированной ликвидационной стоимости. Процентный доход по финансовой аренде отражается в составе процентных доходов Группы.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность представляет собой непроизводное финансовое обязательство и учитывается по амортизированной стоимости.

Страховые и инвестиционные договоры – классификация. Группа заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет на определенный процент выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Инвестиционные договоры – это договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие негарантированную возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ») либо не имеющие ее. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора помимо гарантированных выплат дополнительных выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Группы.

Инвестиционные договоры с НВПДВ учитываются аналогично договорам страхования жизни в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Обязательства по данным договорам отражаются в составе обязательств по договорам страхования жизни.

Инвестиционные договоры без НВПДВ учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и признаются в составе прочих финансовых обязательств в момент поступления денежных средств. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам учитываются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Доходы и расходы по инвестиционным договорам, включающие доходы / расходы при первоначальном признании, доходы / расходы от курсовых разниц, а также процентные расходы с использованием эффективной ставки процента, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов или прочих операционных доходов. Признание обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ прекращается, если срок действия инвестиционного договора истекает, договор погашается либо аннулируется.

Группа не производит отделение депозитной составляющей, которая содержится в некоторых договорах страхования жизни, и учитывает все обязательства по данным договорам в составе обязательств по договорам страхования жизни.

Описание страховых продуктов. Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям страхования иного, чем страхование жизни:

- страхование имущества, включая страхование рисков перерыва в производстве;
- добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС»);
- страхование от несчастных случаев;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО»);
- добровольное страхование средств транспорта и гражданской ответственности автовладельцев (далее – «КАСКО»);
- обязательное государственное личное страхование;
- страхование воздушных судов;
- ипотечное страхование (страхование рисков кредиторов и заемщиков - клиентов Группы);
- страхование грузов;
- добровольное страхование ответственности (стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законодательством РФ выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам, а также для физических и юридических лиц, которые обязаны в соответствии с законодательством РФ выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб);
- страхование космических рисков;
- страхование морского транспорта;
- обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (далее – «ОСГОП»).

Все договоры страхования иного, чем страхование жизни, заключенные Группой, классифицированы как договоры страхования.

Группа также осуществляет страхование по следующим основным направлениям страхования жизни:

- инвестиционное страхование жизни – представлено договорами смешанного страхования жизни, предусматривающими фиксированные выплаты при наступлении определенного страхового события (смерть или дожитие), а также возможность получения дополнительного инвестиционного дохода, размер которого определяется как результат от реализации инвестиционных стратегий, выбранных страхователем;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- накопительное страхование жизни – представлено договорами смешанного страхования жизни, позволяющими получить финансовую поддержку при неблагоприятных обстоятельствах (например, смерть или дожитие) либо, наоборот, за счет гарантированной доходности накопить средства. Данные договоры также предусматривают право страхователя на получение дополнительного инвестиционного дохода, размер которого определяется страховщиком, исходя из превышения фактической доходности портфеля финансовых активов по данным договорам над минимальной расчетной ставкой доходности.

Все договоры страхования жизни, заключенные Группой, классифицированы либо как договоры страхования (с НВПДВ и без НВПДВ), либо как инвестиционные договоры (с НВПДВ и без НВПДВ).

Страхование иное, чем страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по договорам страхования учитываются как начисленные по наиболее поздней из дат – дата начала ответственности и дата заключения договора страхования (дата акцепта для договоров перестрахования). Премии по договорам страхования зарабатываются пропорционально в течение сроков действия договоров страхования. По договорам страхования, ожидаемая убыточность по которым подвержена существенному влиянию фактора сезонности, страховые премии зарабатываются с учетом влияния этого фактора.
- **Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии (далее – «РНП») создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. По страховым продуктам, по которым эффект сезонности выплат незначительный, РНП рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим в результате страхового случая.
- **Расходы на урегулирование убытков.** Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.
- **Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее – «РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ»). К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.
- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.
- **РПНУ** рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются (Примечание Оценка страховых обязательств). Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения.
- **Резерв расходов на урегулирование убытков** (далее – «РРУУ») рассчитывается Группой для каждого вида страхования на основании исторического опыта о величине фактических расходов на урегулирование убытков.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- **Суброгационный актив.** Суброгационный актив рассчитывается актуарными методами по отдельным видам страхования и представляет собой оценку Группой будущих поступлений от виновных лиц по убыткам, состоявшимся по договорам страхования, в которых Группа выступает в качестве страховщика, а виновным по договору страхования является сторона, не являющаяся страхователем по договорам страхования, заключенным Группой. Суброгационный актив отражается в составе страховых резервов.

Страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по традиционным договорам страхования жизни с периодической оплатой отражаются в прибыли или убытке в части первого страхового взноса – с даты начала ответственности, но не ранее даты начала договора; в части очередных взносов – по мере наступления у страхователя обязательств по их уплате. Премии по договорам с единовременной оплатой отражаются в прибыли или убытке в полной сумме страховой премии с даты начала ответственности, но не ранее даты начала договора. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как доход от страховых премий.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают налог на доходы физических лиц, удержанный Группой при осуществлении выплат.
- **Расходы на урегулирование убытков.** Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков.
- **Резервы по договорам страхования жизни.** Описание методов расчета резервов по договорам страхования жизни приведено в Примечании Оценка страховых обязательств.
- **Встроенные производные финансовые инструменты.** Группа не выделяет встроенные в договоры страхования жизни производные финансовые инструменты поскольку полагает, что экономические характеристики и риски всех данных инструментов имеют тесную связь с экономическими характеристиками и рисками основного договора.
- **Право дискреционного участия.** Группа применяет в отношении страхователя / застрахованного лица право дискреционного участия, встроенное в некоторые договоры страхования. Группа не рассматривает данное право отдельно от договора страхования.

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату Группа оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая стоимость страховых обязательств за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и НМА не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то сумма дефицита отражается в составе страховых резервов в консолидированном отчете о финансовом положении. В случаях, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового периода, Группа признает **резерв неустекшего риска (далее – «РНР»)**. Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности, включая расходы на урегулирование убытков и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. РНР, рассчитанный на отчетную дату, отражается в прибыли или убытке сначала посредством списания отложенных аквизиционных расходов, а затем через изменение РНР.

Перестрахование. Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от / к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных организаций в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Доходы от суброгации. Группа имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых убытков (регрессы, суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если Группа уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой брокерские и агентские комиссии, комиссии за входящее перестрахование, сюрвейерские расходы, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков и расходы на печать полисов, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам, а также косвенные расходы, а именно, расходы подразделений, отвечающих за заключение договоров страхования, в том числе расходы по оплате труда и расходы на социальное страхование.

Аквизиционные расходы, которые могут быть напрямую отнесены к договорам страхования, откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому договору страхования.

Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий и отложенные комиссионные доходы. Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата страховой деятельности в прибыли или убытке. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу по операциям страхования. Изменения в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в прибыли или убытке в составе аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий.

Обязательное медицинское страхование. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатной медицинской помощью при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее – «МО»). Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами. Группа не принимает страховой риск в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение, которое отражается в прибыли или убытке в составе прочих операционных доходов в том периоде, к которому оно относится, и увеличивает дебиторскую задолженность ТФОМС. В связи с наличием неопределенности в отношении конечной суммы вознаграждения данное комиссионное вознаграждение признается не ранее получения подтверждающих документов от ТФОМС.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты МО за услуги, предоставленные этими МО в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО. Зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как увеличение дебиторской задолженности ТФОМС. После первоначального признания сумма дебиторской задолженности уменьшается на сумму денежных средств, полученных от ТФОМС в счет погашения задолженности. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования.

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов. Указанное обязательство отражается в составе прочих обязательств.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, принятым за оказанную медицинскую помощь застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку результирует в отток денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования и отражается в составе прочих финансовых обязательств.

Дебиторская задолженность МО по оплате санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи признается на дату согласования с медицинским учреждением акта экспертизы. Дебиторская задолженность МО по оплате штрафов за неоказание, несвоевременное оказание или оказание медицинской помощи ненадлежащего качества, признается в сумме, указанной в акте, при условии, что данная сумма может быть удержана при оплате счета МО в том же месяце или получена на расчетный счет Группы. В случае, если сумма не может быть удержана при оплате счета МО в том же месяце или получена на расчетный счет Группы, вместо увеличения средств фонда оплаты медицинских услуг признается кредиторская задолженность перед ТФОМС. По мере погашения обязательств МО перед Группой ранее признанная задолженность перед ТФОМС переносится на счет учета фонда оплаты медицинских услуг.

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки в части доходов от санкций за нарушения при предоставлении медицинской помощи в виде сумм, удержанных по результатам экспертизы качества медицинской помощи и медико-экономической экспертизы, является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО; в части доходов от санкций за нарушения при предоставлении медицинской помощи в виде штрафов за неоказание, несвоевременное оказание или оказание медицинской помощи ненадлежащего качества – в момент удержания при оплате счета МО или получения средств на расчетный счет Группы. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке в составе прочих операционных доходов.

Группа получает доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»). Сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, рассчитывается по истечении календарного года как превышение суммы ежемесячных объемов средств для оплаты медицинской помощи, рассчитанных для страховой медицинской организации исходя из количества лиц, застрахованных в данной страховой медицинской организации, и дифференцированных подушевых нормативов, над объемом целевых средств, фактически направленных страховой медицинской организацией на оплату медицинской помощи, с учетом средств, полученных из нормированного страхового запаса территориального фонда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента согласования с ТФОМС.

Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных.

Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, то есть, когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи, с учетом вероятности его получения.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства РФ и Сербии, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу.

Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения, в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения организаций, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии.

Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственных средствах как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Компания или ее дочерние организации выкупают долевые инструменты Компании, собственные средства, причитающиеся владельцам Компании, уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих долевых инструментов превышение полученного возмещения над первоначальной стоимостью отражается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Процентные и прочие доходы и расходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Выручка от оказания медицинских услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, основываясь на степени завершенности конкретных операций, которые должны быть предоставлены по договору, оцениваемых пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг. Выручка от оказания медицинских услуг отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и предоставляемых скидок. Величина выручки оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Административные, операционные и прочие расходы отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы отражаются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы в составе административных и прочих операционных расходов.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта РФ, российский рубль. В Группу также входят организации, функциональными валютами которых являются евро и сербский динар.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации Группы по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании Группы по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в прибыли или убытке как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

Пересчет по курсу на конец периода не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой организации Группы пересчитываются в валюту представления консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- компоненты собственных средств пересчитываются по первоначальному курсу;
- все возникающие в результате курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае утраты контроля над зарубежной организацией ранее отраженные курсовые разницы, возникшие в результате пересчета в другую валюту представления консолидированной финансовой отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток как часть доходов или расходов от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней организации без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в долю неконтролирующих акционеров в собственных средствах.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной организации, признаются активом или обязательством иностранной организации и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 69,4706 рубля за 1 доллар США) и 69,3406 рубля за 1 евро (31 декабря 2018 года: 79,4605 рубля за 1 евро).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке убывания ликвидности.

В таблице ниже представлена информация о суммах на 31 декабря 2019 года, ожидаемых к погашению или возмещению в течение или более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению | |
|---|--|--|
| | в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода | более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода |
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 529 | - |
| Депозиты в банках | 204 070 | 19 564 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 497 | 33 721 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 41 879 | 56 554 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | - | 35 579 |
| Дебиторская задолженность | 36 673 | 7 403 |
| Предоплаты | 54 254 | - |
| Предоплата по налогу на прибыль | 6 200 | - |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 28 405 | 15 766 |
| Инвестиционное имущество | - | 2 731 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 90 672 | 13 544 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 2 947 | 100 741 |
| Основные средства | - | 16 318 |
| НМА | 3 329 | 27 572 |
| Отложенный налоговый актив | - | 486 |
| Гудвил | - | 553 |
| Прочие активы | 713 | 51 |
| Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи | 76 | - |
| ИТОГО АКТИВЫ | 483 244 | 330 583 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Обязательства по договорам страхования | 268 426 | 211 688 |
| Отложенные комиссионные доходы | 1 347 | 611 |
| Кредиторская задолженность | 27 118 | 10 530 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 495 | - |
| Отложенное налоговое обязательство | - | 42 687 |
| Прочие финансовые обязательства | 7 909 | 1 052 |
| Прочие обязательства | 47 137 | - |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 352 432 | 266 568 |

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о суммах на 31 декабря 2018 года, ожидаемых к погашению или возмещению в течение или более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению | |
|---|--|--|
| | в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода | более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода |
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 184 | - |
| Депозиты в банках | 195 122 | 11 670 |
| Займы | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 3 312 | 31 537 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 20 168 | 46 813 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | - | 28 707 |
| Дебиторская задолженность | 35 101 | 7 637 |
| Предоплаты | 51 826 | - |
| Предоплата по налогу на прибыль | 4 473 | - |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 31 187 | 13 282 |
| Инвестиционное имущество | - | 2 306 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 20 807 | 34 435 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 2 723 | 72 040 |
| Основные средства | - | 13 547 |
| НМА | 15 990 | 31 138 |
| Гудвил | - | 311 |
| Отложенный налоговый актив | - | 1 948 |
| Прочие активы | 402 | 32 |
| Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи | 3 566 | - |
| ИТОГО АКТИВЫ | 391 861 | 295 403 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Обязательства по договорам страхования | 263 101 | 138 003 |
| Отложенные комиссионные доходы | 2 140 | - |
| Кредиторская задолженность | 46 086 | 2 736 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 56 | - |
| Отложенное налоговое обязательство | - | 34 245 |
| Прочие финансовые обязательства | 2 887 | 1 081 |
| Прочие обязательства | 43 939 | - |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 358 209 | 176 065 |

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют как на отражаемые в составе консолидированной финансовой отчетности суммы, так и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в составе консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Оценка обязательств по договорам страхования. См. Примечание 18.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для (а) подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и (б) определения того, котируются ли бумаги на активном рынке.

Если Группа не сможет держать такие инвестиции до погашения, то вся категория будет реклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизированной стоимости.

Если вся категория удерживаемых до погашения финансовых активов будет подлежать реклассификации в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, то их балансовая стоимость уменьшится на 971 миллион рублей (31 декабря 2018 года: увеличится 799 миллионов рублей).

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных, или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 326 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 245 миллионов рублей).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (выпущены 27 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены 27 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (выпущены 30 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены 27 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены 27 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены 27 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 «Аренда» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в отчете о финансовом положении.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17 «Аренда». Арендодатели продолжают классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17 «Аренда», выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения на дату первоначального применения в соответствии с пунктом C5(b) стандарта. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа использовала упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Группа также использовала освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на консолидированный отчет о финансовом положении:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 1 января 2019 года |
|----------------------------------|---------------------------|
| Предоплаты | (66) |
| Активы в форме права пользования | 3 919 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 3 853 |
| Обязательство по аренде | 3 853 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 3 853 |

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Активы в форме права пользования | | | Обязательства по аренде |
|--------------------------------|---|------------------------------|--------------|--------------------------------|
| | Земля и здания | Транспортные средства | Итого | |
| На 1 января 2019 года | 1 644 | 2 275 | 3 919 | (3 853) |
| Новые поступления | 203 | - | 203 | (230) |
| Переоценка | 103 | - | 103 | (100) |
| Расходы по амортизации | (519) | (107) | (626) | - |
| Процентный расход | - | - | - | (303) |
| Выбытия | (72) | - | (72) | 43 |
| Платежи | - | - | - | 834 |
| На 31 декабря 2019 года | 1 359 | 2 168 | 3 527 | (3 609) |

Основная часть заключенных договоров аренды представлена договорами аренды недвижимости, которая используется Группой для осуществления основной деятельности. За год, завершившийся 31 декабря 2019 года, Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 1 442 миллионов рублей. В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 2 012 миллионов рублей (2018 год: 1 967 миллионов рублей.)

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в миллионах рублей)

| | |
|---|--------------|
| Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года | 1 566 |
| Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года | 8,65 |
| Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года | 1 357 |
| <i>Минус:</i> | |
| Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой | (987) |
| Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью | - |
| <i>Плюс:</i> | |
| Договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда | - |
| Платежи в периодах, предусмотренных опционами на продление, не признанные на 31 декабря 2018 года | 3 483 |
| Обязательства по аренде на 1 января 2019 года | 3 853 |

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с новым стандартом финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «удерживаемых для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Большинство требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания.

На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными финансовыми активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового актива, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками.

Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

Группа применяет временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в соответствии с Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», вступившими в силу с 1 января 2018 года. Группа соответствует критериям для применения данного временного освобождения, поскольку обязательства по договорам страхования, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», составляют более 90% от общей величины обязательств Группы. Группа должна впервые применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с применением МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и в настоящее время проводит оценку, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования. Когда МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» 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. Имеется несколько исключений из сферы применения.

Основная цель МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

В отличие от требований МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии), в основном, для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первого применения. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» вносят изменения в 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 определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» были выпущены с целью согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации». Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и / или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и / или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства на расчетных счетах | 3 473 | 5 860 |
| Денежные средства, переданные в доверительное управление | 2 179 | 349 |
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты | 809 | 912 |
| Денежные средства в пути | 9 | 14 |
| Денежные средства в кассе | 6 | 10 |
| Прочие денежные средства | 53 | 39 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 6 529 | 7 184 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты включают 5 712 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 6 850 миллионов рублей), размещенные в трех (31 декабря 2018 года: трех) российских банках.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует балансовой стоимости.

7 Депозиты в банках

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 201 106 | 178 745 |
| Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня | 17 546 | 23 062 |
| Субординированные депозиты | 5 000 | 5 000 |
| За вычетом резерва под обесценение | (18) | (15) |
| Итого депозиты в банках | 223 634 | 206 792 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года депозиты в банках включают 168 800 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 165 120 миллиона рублей), размещенные в четырех (31 декабря 2018 года: четырех) российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года субординированный депозит размещен в одном российском банке на следующих условиях: возврат суммы субординированного депозита и уплата процентов могут быть приостановлены банком, если осуществление данных выплат может привести к возникновению оснований для применения мер по предупреждению банкротства банка.

7 Депозиты в банках (продолжение)

Информация по контрактным процентным ставкам и срокам погашения по депозитам в банках представлена ниже:

| | 31 декабря 2019 года | | 31 декабря 2018 года | |
|--|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | Диапазон контрактных процентных ставок | Временной интервал сроков погашения | Диапазон контрактных процентных ставок | Временной интервал сроков погашения |
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах: | | | | |
| Российские рубли | 3,78 - 11,70 | 2019 - 2022 | 4,00 - 10,50 | 2018 - 2021 |
| Доллары США | 4,50 - 4,75 | 2020 - 2031 | 2,50 - 5,10 | 2019 - 2031 |
| Евро | 1,00 - 1,80 | 2020 - 2021 | 1,30 - 3,30 | 2019 - 2020 |
| Прочие валюты | 2,30 - 4,30 | 2020 - 2021 | 2,60 - 4,30 | 2019 - 2020 |
| Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня: | | | | |
| Российские рубли | 4,50 - 6,45 | 2020 | 4,15 - 10,05 | 2019 |
| Доллары США | 0,35 - 0,95 | 2020 | 2,00 | 2019 |
| Евро | - | - | 0,38 - 0,45 | 2019 |
| Субординированные депозиты | | | | |
| Российские рубли | 7,75 | 2022 | 9,25 | 2022 |

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| (в миллионах рублей) | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Финансовые активы, удерживаемые для торговли | 38 572 | 31 245 |
| Финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании | 2 646 | 3 604 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 41 218 | 34 849 |

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, удерживаемые для торговли:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 546 | 919 |
| Долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 115 | 179 |
| Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 4 | 14 |
| Итого долевые ценные бумаги | 665 | 1 112 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 13 207 | 13 828 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 4 754 | 3 515 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 4 459 | 3 356 |
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 2 863 | 2 827 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 2 357 | 1 599 |
| Долговые ценные бумаги иностранных государств | - | 610 |
| Итого долговые ценные бумаги | 27 640 | 25 735 |
| Производные финансовые инструменты | 10 267 | 4 398 |
| Итого финансовые активы, удерживаемые для торговли | 38 572 | 31 245 |

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 429 | 311 |
| Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 1 | - |
| Итого долевые ценные бумаги | 430 | 311 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 1 056 | 1 167 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 519 | 727 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 595 | 707 |
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 19 | 621 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 27 | 71 |
| Итого долговые ценные бумаги | 2 216 | 3 293 |
| Итого финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании | 2 646 | 3 604 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения и не являются просроченными.

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведена в таблице ниже:

| | 31 декабря 2019 года | | 31 декабря 2018 года | |
|---|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| | Доходность к погашению (%) | Сроки погашения | Доходность к погашению (%) | Сроки погашения |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 2,63 - 15,33 | 2020 - 2052 | 4,20 - 10,25 | 2019 - 2052 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 2,81 - 11,00 | 2020 - 2048 | 7,13 - 11,00 | 2019 - 2050 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 1,14 - 11,97 | 2020 - 2032 | 6,88 - 12,40 | 2020 - 2032 |
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 7,50 - 9,59 | 2020 - 2030 | 6,80 - 8,73 | 2019 - 2033 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 3,04 - 12,43 | 2020 - 2026 | 5,67 - 12,43 | 2019 - 2026 |
| Долговые ценные бумаги иностранных государств | - | - | 4,15 - 8,63 | 2019 - 2022 |

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 3 | 2 |
| Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 2 | 2 |
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 23 | 1 |
| Итого долевые ценные бумаги | 28 | 5 |
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 5 701 | 19 717 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 26 301 | 18 883 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 50 799 | 13 876 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 15 045 | 13 983 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ органов местного самоуправления | 559 | 517 |
| Итого долговые ценные бумаги | 98 405 | 66 976 |
| Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 98 433 | 66 981 |

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, приведена в таблице ниже:

| | 31 декабря 2019 года | | 31 декабря 2018 года | |
|---|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| | Доходность к погашению (%) | Сроки погашения | Доходность к погашению (%) | Сроки погашения |
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 4,91 - 7,60 | 2020 - 2021 | 3,04 - 8,52 | 2019 - 2047 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 5,14 - 12,10 | 2020 - 2046 | 3,31 - 12,12 | 2019 - 2046 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 1,14 - 9,50 | 2020 - 2033 | 7,09 - 9,09 | 2019 - 2027 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 5,55 - 9,90 | 2020 - 2039 | 7,11 - 22,05 | 2019 - 2049 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 5,34 - 7,63 | 2020 - 2026 | 6,10 - 9,23 | 2019 - 2026 |

10 Инвестиции в ассоциированные организации

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации распределяется по вложениям следующим образом:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Группа «ГАЗФОНД» | 25 609 | 21 901 |
| Группа «НМГ» | 9 970 | 6 806 |
| SOVAG | - | - |
| Итого ассоциированные организации | 35 579 | 28 707 |

24 декабря 2018 года в результате акционирования АО «НПФ ГАЗФОНД» Группа получила права на 33,33% акций АО «НПФ ГАЗФОНД». Группа «ГАЗФОНД» представляет собой АО «НПФ ГАЗФОНД» и его дочерние и зависимые организации, в том числе, ЗПИФ «Новые горизонты», ЗПИФ «Стратегические активы», ЗПИФ «Электрон» и другие активы.

Обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании представлена ниже.

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Активы | 582 078 | 527 421 |
| Обязательства | 375 656 | 357 426 |
| Капитал, в т.ч.: | 141 658 | 115 675 |
| Капитал, не распределяемый между участниками (резервы под обязательства по пенсионной деятельности) | 64 819 | 49 968 |
| Доля неконтролирующих акционеров | 64 764 | 54 320 |
| Чистый расход от пенсионной деятельности | (13 755) | (21 064) |
| Чистый доход от инвестиционной деятельности | 45 034 | 36 197 |
| Прибыль и совокупный доход | 22 607 | 20 713 |
| Совокупный доход, который может быть распределен между акционерами | 7 811 | 16 799 |

Группа консолидирует прирост доли чистых активов Группы «ГАЗФОНД» за отчетный период за вычетом доли в приросте резервов под обязательства по пенсионной деятельности, не подлежащих распределению между акционерами. За 2019 года Группа признала прибыль в размере 3 709 миллионов рублей от вложения в НПФ «Газфонд».

Группа «НМГ» представляет собой ЗАО «Национальная Медиа Группа» и его дочерние и зависимые организации, в том числе, группу компаний РЕН ТВ, Телерадиокомпанию «Петербург», Группу «СТС Медиа», «Медиа Альянс» и другие активы.

Организация SOVAG зарегистрирована в Германии и осуществляет страховую деятельность в соответствии с законодательством Германии. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа признала резерв под обесценение на полную сумму вложения в данную ассоциированную организацию.

10 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

30 декабря 2019 года была завершена сделка по продаже доли в SOVAG несвязанной стороне.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|--|---------------|---------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 28 707 | 9 126 |
| Доля в прибыли ассоциированных организаций | 6 880 | 23 078 |
| Реклассификация в активы для продажи | - | (3 497) |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций (Примечание 21) | (8) | - |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 35 579 | 28 707 |

Tele 2 (Netherlands) B.V. (далее – «Теле 2») является холдинговой организацией для группы организаций, предоставляющей телекоммуникационные услуги на территории РФ. Теле 2 зарегистрирована в Нидерландах, основную деятельность ведет в РФ. Группа оказывает существенное влияние на Теле 2 и ее дочерние организации в соответствии с соглашениями, заключенными между акционерами Теле 2. По состоянию на 31 декабря 2018 года в связи с высокой вероятностью продажи инвестиция в Теле 2 была реклассифицирована в состав активов для продажи.

30 июля 2019 года была завершена сделка по продаже доли в Теле 2. Результат от данной сделки за вычетом налога составил 482 миллиона рублей.

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ассоциированных организациях:

| | 31 декабря 2019 года | | 31 декабря 2018 года | |
|------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Доля участия, % | Страна регистрации | Доля участия, % | Страна регистрации |
| Группа «ГАЗФОНД» | 33,33 | РФ | 33,33 | РФ |
| Группа «НМГ» | * | РФ | * | РФ |
| SOVAG | - | Германия | 25,10 | Германия |

* На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года инвестиции в Группу НМГ представляют собой 21,22% долю в ЗАО «Национальная Медиа Группа», 18,00% долю в ООО «Акцепт» (Телевизионный канал РЕН ТВ) и 3,00% долю в АО «Телерадиокомпания «Петербург».

11 Дебиторская задолженность

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни | 41 236 | 42 025 |
| Дебиторская задолженность по операциям ОМС | 4 390 | 1 804 |
| Дебиторская задолженность по страхованию жизни | 327 | 173 |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 366 | 1 176 |
| За вычетом резерва под обесценение | (3 243) | (2 440) |
| Итого дебиторская задолженность | 44 076 | 42 738 |

Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования | 25 720 | 26 956 |
| Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами | 6 916 | 7 941 |
| Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование | 2 447 | 2 071 |
| Дебиторская задолженность страхователей по операциям сострахования | 2 086 | 1 595 |
| Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования | 694 | 987 |
| Дебиторская задолженность по депо премий и убытков | 834 | 943 |
| Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам | 708 | 622 |
| Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование | 1 428 | 419 |
| Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков | 349 | 387 |
| Дебиторская задолженность страховщиков – участников операций сострахования | 54 | 104 |
| Итого дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни до создания резерва под обесценение | 41 236 | 42 025 |
| Резерв под обесценение | (2 550) | (2 089) |
| Итого дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни | 38 686 | 39 936 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года 24% общей суммы дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, приходится на десять крупнейших контрагентов (31 декабря 2018 года: 34%).

11 Дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность по операциям ОМС:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность по расчетам с ТФОМС | 4 091 | 1 359 |
| Дебиторская задолженность по расчетам с медицинскими организациями | 288 | 434 |
| Дебиторская задолженность по регрессам | 11 | 11 |
| Итого дебиторская задолженность по операциям ОМС до создания резерва под обесценение | 4 390 | 1 804 |
| Резерв под обесценение | (76) | (8) |
| Итого дебиторская задолженность по операциям ОМС | 4 314 | 1 796 |

11 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

| | 2019 год | | | | |
|---|--|---|---|---|--|
| | Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни | Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям ОМС | Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию жизни | Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности | Итого резерв под обесценение дебиторской задолженности |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января | 2 089 | 8 | 1 | 342 | 2 440 |
| Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года | 2 326 | 79 | 43 | 264 | 2 712 |
| Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года | (1 522) | (11) | (6) | (2) | (1 541) |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (343) | - | - | (25) | (368) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря | 2 550 | 76 | 38 | 579 | 3 243 |
| | | | | | |
| | 2018 год | | | | |
| | Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни | Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям ОМС | Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию жизни | Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности | Итого резерв под обесценение дебиторской задолженности |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января | 1 909 | - | - | 297 | 2 206 |
| Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года | 594 | 12 | 1 | 101 | 708 |
| Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года | (282) | (4) | - | (4) | (290) |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (132) | - | - | (52) | (184) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря | 2 089 | 8 | 1 | 342 | 2 440 |

12 Предоплаты

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Предоплаты за участие в тендерах | 491 | 599 |
| Итого финансовые предоплаты | 491 | 599 |
| Предоплаты по операциям ОМС | 42 750 | 39 308 |
| Предоплаты за услуги по заключению договоров страхования | 93 | 6 961 |
| Предоплаты за товары и услуги | 9 352 | 2 715 |
| Предоплаты по расчетам с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания | 594 | 975 |
| Предоплаты за программное обеспечение | 129 | 135 |
| Предоплаты по налогам за исключением налога на прибыль | 27 | 60 |
| Прочие предоплаты | 836 | 1 081 |
| Итого нефинансовые предоплаты | 53 781 | 51 235 |
| Резерв под обесценение | (18) | (8) |
| Итого предоплаты | 54 254 | 51 826 |

Предоплаты за участие в тендерах возвращены Группе по состоянию на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности ввиду окончания тендеров.

13 Инвестиционное имущество

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|-----------------|-----------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 2 306 | 1 386 |
| Приобретение дочерней организации | - | 819 |
| Поступления | 496 | 193 |
| Переоценка | (71) | (92) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 2 731 | 2 306 |

В течение 2019 года Группа приобрела право на аренду земельного участка. По состоянию на 31 декабря 2019 данное право аренды отражено по стоимости приобретения в размере 496 миллионов рублей, которая соответствует справедливой стоимости приобретенного права.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года объекты инвестиционного имущества не были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам.

Арендные доходы и расходы по инвестиционному имуществу представлены в таблице ниже:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Доходы от сдачи имущества в аренду | 143 | 125 |
| Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, приносящему арендный доход | (14) | (10) |
| Другие прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, не приносящему арендный доход | (5) | (1) |
| Итого арендные доходы и расходы по инвестиционному имуществу | 124 | 114 |

14 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 47 915 | 28 772 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 9 715 | 17 525 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 30 984 | 17 521 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 10 410 | 7 658 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 4 415 | 2 967 |
| Долговые ценные бумаги иностранных государств | 249 | 320 |
| Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения | 103 688 | 74 763 |

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам приведена в таблице ниже:

| | 31 декабря 2019 года | | 31 декабря 2018 года | |
|---|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|
| | Доходность к погашению (%) | Сроки погашения | Доходность к погашению (%) | Сроки погашения |
| Долговые ценные бумаги Правительства РФ | 2,88 - 8,50 | 2020 - 2034 | 3,62 - 8,75 | 2019 - 2033 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 6,45 - 10,95 | 2020 - 2032 | 2,83 - 12,70 | 2019 - 2034 |
| Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 4,89 - 9,95 | 2021 - 2057 | 2,11 - 10,90 | 2019 - 2057 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 6,90 - 14,25 | 2020 - 2026 | 7,20 - 14,25 | 2020 - 2033 |
| Долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 6,00 - 9,65 | 2020 - 2026 | 7,50 - 9,65 | 2022 - 2025 |
| Долговые ценные бумаги иностранных государств | 1,95 - 4,80 | 2020 - 2028 | 1,95 - 5,37 | 2019 - 2028 |

15 Основные средства

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Земля и здания | Офисное и компьютерное оборудование | Активы в форме права пользования | Транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Итого |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| 31 декабря 2017 года | 9 420 | 90 | - | 3 888 | 376 | 133 | 13 907 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на начало года | 11 458 | 791 | - | 5 860 | 2 034 | 133 | 20 276 |
| Поступления | 63 | 225 | - | 48 | 175 | 215 | 726 |
| Приобретение дочерней организации | 97 | 483 | - | 24 | - | 8 | 612 |
| Выбытия | (9) | (29) | - | (32) | - | (240) | (310) |
| Переоценка (Примечание 21) | (225) | - | - | - | - | - | (225) |
| Обесценение | (59) | - | - | - | - | - | (59) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 1 | - | 12 | - | - | 13 |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | 11 325 | 1 471 | - | 5 912 | 2 209 | 116 | 21 033 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на начало года | (2 038) | (701) | - | (1 972) | (1 658) | - | (6 369) |
| Амортизационные отчисления (Примечание 27) | (398) | (115) | - | (569) | (108) | - | (1 190) |
| Выбытия | - | 29 | - | 24 | - | - | 53 |
| Переоценка (Примечание 21) | 23 | - | - | - | - | - | 23 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | - | - | (3) | - | - | (3) |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | (2 413) | (787) | - | (2 520) | (1 766) | - | (7 486) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года | 8 912 | 684 | - | 3 392 | 443 | 116 | 13 547 |

15 Основные средства (продолжение)

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Земля и здания | Офисное и компьютерное оборудование | Активы в форме права пользования | Транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Итого |
|--|----------------|-------------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| 31 декабря 2018 года | 8 912 | 684 | - | 3 392 | 443 | 116 | 13 547 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на начало года | 11 325 | 1 505 | - | 5 927 | 2 160 | 116 | 21 033 |
| Влияние применения МСФО (IFRS) 16 | - | - | 3 919 | - | - | - | 3 919 |
| Поступления | 92 | 245 | 203 | 34 | 208 | 248 | 1 030 |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 1 | 20 | - | 21 |
| Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи | (44) | - | - | - | - | - | (44) |
| Передачи (Примечание 13) | - | 13 | - | - | - | (13) | - |
| Выбытия | (42) | (32) | (72) | (33) | (22) | (9) | (210) |
| Переоценка (Примечание 21) | 41 | - | - | - | - | - | 41 |
| Переоценка активов в форме права пользования | - | - | 103 | - | - | - | 103 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | - | - | (17) | - | - | (17) |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | 11 372 | 1 731 | 4 153 | 5 912 | 2 366 | 342 | 25 876 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на начало года | (2 413) | (821) | - | (2 525) | (1 727) | - | (7 486) |
| Амортизационные отчисления (Примечание 27) | (372) | (395) | (645) | (569) | (119) | - | (2 100) |
| Выбытия | 40 | 24 | 19 | 30 | 22 | - | 135 |
| Переоценка (Примечание 21) | (114) | - | - | - | - | - | (114) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | - | - | 7 | - | - | 7 |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | (2 859) | (1 192) | (626) | (3 057) | (1 824) | - | (9 558) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года | 8 513 | 539 | 3 527 | 2 855 | 542 | 342 | 16 318 |

Ниже представлена сверка балансовой стоимости основных средств, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, со стоимостью этих основных средств, которая бы сформировалась, если бы они отражались по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Балансовая стоимость основных средств | 8 513 | 8 912 |
| Резерв переоценки основных средств за вычетом отложенного налога по переоценке | (944) | (1 009) |
| Отложенный налог по переоценке | (236) | (253) |
| Основные средства по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации | 7 333 | 7 650 |

15 Основные средства (продолжение)

По оценке руководства, в 2019 и 2018 году признаки обесценения основных средств отсутствовали.

16 Нематериальные активы

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Лицензии на компьютерное программное обеспечение | НМА, идентифицированные в рамках приобретения дочерних организаций | Прочие НМА | Итого |
|--|---|--|---------------|-----------------|
| 31 декабря 2017 года | 248 | - | - | 248 |
| Первоначальная стоимость | | | | |
| Остаток на начало года | 405 | - | 3 | 408 |
| Приобретение дочерней организации | 651 | 51 101 | 442 | 52 194 |
| Поступления | 729 | - | 24 | 753 |
| Выбытия | (13) | - | (1) | (14) |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | 1 772 | 51 101 | 468 | 53 341 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на начало года | (157) | - | (3) | (160) |
| Амортизация стоимости приобретенного портфеля (Примечание 25) | - | (5 352) | - | (5 352) |
| Амортизация прочих НМА (Примечание 27) | (111) | (574) | (16) | (701) |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | (268) | (5 926) | (19) | (6 213) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года | 1 504 | 45 175 | 449 | 47 128 |
| Первоначальная стоимость | | | | |
| Остаток на начало года | 1 772 | 51 101 | 468 | 53 341 |
| Поступления | 327 | - | 36 | 363 |
| Выбытия | (155) | - | (5) | (160) |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | 1 944 | 51 101 | 499 | 53 544 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на начало года | (268) | (5 926) | (19) | (6 213) |
| Амортизация стоимости приобретенного портфеля (Примечание 25) | - | (12 660) | - | (12 660) |
| Амортизация прочих НМА (Примечание 27) | (354) | (3 361) | (67) | (3 782) |
| Выбытия | 11 | - | 1 | 12 |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | (611) | (21 947) | (85) | (22 643) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года | 1 333 | 29 154 | 414 | 30 901 |

17 Обязательства по договорам страхования

| | 31 декабря 2019 года | | | 31 декабря 2018 года | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Обязательства по договорам страхования, общая сумма | Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | Обязательства по договорам страхования за вычетом доли перестраховщиков | Обязательства по договорам страхования, общая сумма | Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | Обязательства по договорам страхования за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| Резервы по договорам страхования жизни | 146 696 | (4) | 146 692 | 100 827 | (101) | 100 726 |
| Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 2 098 | - | 2 098 | 1 884 | - | 1 884 |
| Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни | 331 320 | (44 167) | 287 153 | 298 393 | (44 368) | 254 025 |
| Итого обязательства по договорам страхования | 480 114 | (44 171) | 435 943 | 401 104 | (44 469) | 356 635 |

а) Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, представлены в разрезе следующих резервов:

| | 31 декабря 2019 года | | | 31 декабря 2018 года | | |
|--|----------------------|----------------------------------|--|----------------------|----------------------------------|--|
| | Резервы, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков | Резервы, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| Математический резерв | 136 194 | (3) | 136 191 | 94 157 | (34) | 94 123 |
| Резерв опций и гарантий РЗУ и РПНУ | 6 411 | - | 6 411 | 2 561 | - | 2 561 |
| | 1 760 | (1) | 1 759 | 2 153 | (67) | 2 086 |
| Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств | 1 164 | - | 1 164 | 952 | - | 952 |
| Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) | 726 | - | 726 | 711 | - | 711 |
| Выравнивающий резерв | 441 | - | 441 | 293 | - | 293 |
| Итого резервы по договорам страхования жизни | 146 696 | (4) | 146 692 | 100 827 | (101) | 100 726 |

Движение математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающего резерва представлено в разрезе основных составляющих, а именно: изменение актуарной текущей стоимости выплат и актуарной текущей стоимости поступлений резервируемой нетто-премии. Каждая из составляющих рассчитывается как соответствующее значение на конец оцениваемого периода за вычетом значений на начало периода и значений на начало ответственности новых контрактов, заключенных в периоде. Дополнительно представлено суммарное изменение обязательств, связанное с изменением валютного курса.

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Движение математического резерва представлено ниже:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------------|---|--|---------------------------|---|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестрахов- щиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестрахов- щиков | Резерв, общая сумма | Доля перестрахов- щиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестрахов- щиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 94 157 | (34) | 94 123 | 21 347 | (1) | 21 346 |
| Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии | 51 663 | 13 | 51 676 | 26 429 | (21) | 26 408 |
| Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств | (9 742) | 1 | (9 741) | (5 410) | 3 | (5 407) |
| Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений | 2 004 | - | 2 004 | - | - | - |
| Изменение резерва за счет изменения валютного курса | (2 476) | - | (2 476) | 881 | 11 | 892 |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 50 910 | (26) | 50 884 |
| Прочие изменения | 588 | 17 | 605 | - | - | - |
| На 31 декабря | 136 194 | (3) | 136 191 | 94 157 | (34) | 94 123 |

Движение резерва опций и гарантий представлено ниже:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------------|---|--|---------------------------|---|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестрахов- щиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестрахов- щиков | Резерв, общая сумма | Доля перестрахов- щиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестрахов- щиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 2 561 | - | 2 561 | 445 | - | 445 |
| Начисление дополнительных выплат по договорам | 3 212 | - | 3 212 | 580 | - | 580 |
| Высвобождение резерва по завершившимся договорам | (361) | - | (361) | (17) | - | (17) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 1 553 | - | 1 553 |
| Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений | 999 | - | 999 | - | - | - |
| На 31 декабря | 6 411 | - | 6 411 | 2 561 | - | 2 561 |

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Движение РЗУ и РПНУ представлено ниже:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------|----------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков |
| На 1 января | 2 153 | (67) | 2 086 | 302 | - | 302 |
| Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде | 9 893 | - | 9 893 | 2 425 | (14) | 2 411 |
| Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы | 3 645 | - | 3 645 | 3 152 | - | 3 152 |
| Страховые выплаты в течение отчетного периода | (13 932) | 70 | (13 862) | (4 972) | - | (4 972) |
| Изменение резерва за счет изменения валютного курса | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 1 245 | (53) | 1 192 |
| Прочие изменения | 1 | (4) | (3) | - | - | - |
| На 31 декабря | 1 760 | (1) | 1 759 | 2 153 | (67) | 2 086 |

Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств представлено ниже:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | | | 2018 год | | |
|--|---------------------|----------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков |
| На 1 января | 952 | - | 952 | 100 | - | 100 |
| Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии | 221 | - | 221 | 181 | - | 181 |
| Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств | (49) | - | (49) | (37) | - | (37) |
| Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений | 39 | - | 39 | - | - | - |
| Изменение резерва за счет изменения валютного курса | 3 | - | 3 | (6) | - | (6) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 714 | - | 714 |
| Прочие изменения | (2) | - | (2) | - | - | - |
| На 31 декабря | 1 164 | - | 1 164 | 952 | - | 952 |

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) отражено как начисление дополнительных выплат по договорам, действовавшим на начало периода и заключенным в периоде, но без учета расторгнутых в периоде, за вычетом резерва, высвобождающегося по договорам, завершившимся в периоде в связи с наступлением страхового случая. Дополнительно представлено суммарное изменение обязательств, связанное с изменением валютного курса.

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) представлено ниже:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------|----------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 711 | - | 711 | 846 | - | 846 |
| Начисление дополнительных выплат по договорам | 879 | - | 879 | 167 | - | 167 |
| Высвобождение резерва по завершившимся договорам | (834) | - | (834) | (405) | - | (405) |
| Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений | 23 | - | 23 | - | - | - |
| Изменение резерва за счет изменения валютного курса | 2 | - | 2 | - | - | - |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 103 | - | 103 |
| Прочие изменения | (55) | - | (55) | - | - | - |
| На 31 декабря | 726 | - | 726 | 711 | - | 711 |

Движение выравнивающего резерва представлено ниже:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------|----------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резервах | Резервы за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 293 | - | 293 | 12 | - | 12 |
| Начисление резерва в отчетном периоде | 195 | - | 195 | 38 | - | 38 |
| Использование резерва в отчетном периоде | (52) | - | (52) | (10) | - | (10) |
| Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Изменение резерва за счет изменения валютного курса | - | - | - | (5) | - | (5) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 258 | - | 258 |
| Прочие изменения | 4 | - | 4 | - | - | - |
| На 31 декабря | 441 | - | 441 | 293 | - | 293 |

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

б) Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|----------------|-------------------------------|--|----------------|-------------------------------|--|
| | Общая сумма | Доля перестра- ховщиков | Итого за вычетом доли перестра- ховщиков | Общая сумма | Доля перестра- ховщиков | Итого за вычетом доли перестра- ховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 1 884 | - | 1 884 | 3 | - | 3 |
| Изменение обязательств за счет премий | 169 | - | 169 | - | - | - |
| Изменение обязательств за счет произведенных выплат | - | - | - | (1) | - | (1) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 1 882 | - | 1 882 |
| Прочие изменения | 45 | - | 45 | - | - | - |
| На 31 декабря | 2 098 | - | 2 098 | 1 884 | - | 1 884 |

в) Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

| | 31 декабря 2019 года | | |
|--|------------------------|---------------------------------------|---|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | |
| РЗУ и РПНУ | 83 334 | (19 919) | 63 415 |
| РНП | 243 022 | (24 248) | 218 774 |
| Резерв расходов на урегулирование убытков | 5 308 | - | 5 308 |
| Суброгационный актив | (344) | - | (344) |
| Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни | 331 320 | (44 167) | 287 153 |

| | 31 декабря 2018 года | | |
|--|------------------------|---------------------------------------|---|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | |
| РЗУ и РПНУ | 84 514 | (22 694) | 61 820 |
| РНП | 210 416 | (21 674) | 188 742 |
| Резерв расходов на урегулирование убытков | 3 820 | - | 3 820 |
| Суброгационный актив | (354) | - | (354) |
| Актuarная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков | (3) | - | (3) |
| Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни | 298 393 | (44 368) | 254 025 |

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Движение РЗУ и РПНУ представлено ниже:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------|---------------------------------|---|---------------------|---------------------------------|---|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 84 514 | (22 694) | 61 820 | 88 711 | (34 552) | 54 159 |
| Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде | 128 159 | (12 336) | 115 823 | 103 544 | (6 149) | 97 395 |
| Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды | (8 381) | 1 219 | (7 162) | (9 947) | 3 449 | (6 498) |
| Страховые выплаты в течение отчетного периода | (120 954) | 13 891 | (107 063) | (117 654) | 25 610 | (92 044) |
| Прочие изменения | (1) | - | (1) | (1 944) | - | (1 944) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 21 801 | (11 048) | 10 753 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (3) | 1 | (2) | 3 | (4) | (1) |
| На 31 декабря | 83 334 | (19 919) | 63 415 | 84 514 | (22 694) | 61 820 |

В прочих изменениях РЗУ и РПНУ за 2018 год отражено выбытие обязательств по договорам входящего перестрахования в связи с соглашением о коммутации расчетов с ассоциированной организацией SOVAG.

В таблице ниже представлено движение РНП:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|--|---------------------|---------------------------------|---|---------------------|---------------------------------|---|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 210 416 | (21 674) | 188 742 | 76 331 | (20 919) | 55 412 |
| Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода | 295 379 | (44 098) | 251 281 | 197 352 | (30 039) | 167 313 |
| Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода | (262 755) | 41 492 | (221 263) | (184 111) | 31 233 | (152 878) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 120 809 | (1 928) | 118 881 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (18) | 32 | 14 | 35 | (21) | 14 |
| На 31 декабря | 243 022 | (24 248) | 218 774 | 210 416 | (21 674) | 188 742 |

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Движение резерва расходов на урегулирование убытков представлено ниже:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|---|---------------------|---------------------------------|---|---------------------|---------------------------------|---|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | 3 820 | - | 3 820 | 3 057 | - | 3 057 |
| Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде | 8 012 | - | 8 012 | 6 086 | - | 6 086 |
| Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды | 860 | - | 860 | (99) | - | (99) |
| Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода | (7 385) | - | (7 385) | (6 082) | - | (6 082) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 858 | - | 858 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 1 | - | 1 | - | - | - |
| На 31 декабря | 5 308 | - | 5 308 | 3 820 | - | 3 820 |

Ниже приведен анализ изменения суброгационного актива:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|--|---------------------|---------------------------------|---|---------------------|---------------------------------|---|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщиков в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщиков |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | (354) | - | (354) | (258) | - | (258) |
| Оценка доходов по суброгации и регрессам, связанных с убытками, произошедшими в отчетном периоде | (619) | - | (619) | (478) | - | (478) |
| Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода | 947 | - | 947 | 501 | - | 501 |
| Изменение оценки доходов по суброгации и регрессам, связанной с убытками, произошедшими в предыдущих отчетных периодах | (318) | - | (318) | (67) | - | (67) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | (52) | - | (52) |
| На 31 декабря | (344) | - | (344) | (354) | - | (354) |

17 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Ниже представлена актуарная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков:

| | 2019 год | | | 2018 год | | |
|--|---------------------|--------------------------------|--|---------------------|--------------------------------|--|
| | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщика в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщика в | Резерв, общая сумма | Доля перестраховщика в резерве | Резерв за вычетом доли перестраховщика в |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| На 1 января | (3) | - | (3) | - | - | - |
| Оценка доходов от реализации годных остатков, связанная с убытками, произошедшими в текущем отчетном периоде | (346) | (125) | (471) | (101) | - | (101) |
| Доходы от реализации годных остатков, полученные в течение отчетного периода | 347 | 125 | 472 | 101 | - | 101 |
| Изменение актуарной оценки доходов от реализации годных остатков, связанной с убытками, произошедшими в предыдущих отчетных периодах | 2 | - | 2 | 3 | - | 3 |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | (6) | - | (6) |
| На 31 декабря | - | - | - | (3) | - | (3) |

18 Оценка страховых обязательств

Обязательства по договорам страхования жизни

Страховые резервы по договорам страхования жизни Группа рассчитывает в соответствии с Положением о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни № 557-П, утвержденным ЦБ РФ 16 ноября 2016 года и в соответствии с Положением о формировании резервов по страхованию жизни ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь», утвержденным приказом по дочерней организации № 058 от 25 апреля 2019 года, представленным в уведомительном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

Оценка обязательств по договорам, признанным инвестиционными без НВПДВ, производится в соответствии с предписанным методом оценки по амортизированной стоимости в отношении основного договора и по справедливой стоимости в отношении встроенных производных инструментов.

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни оценивается исходя из условий договоров перестрахования.

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

Группа проводит тестирование достаточности признанных страховых обязательств по договорам страхования жизни (математический резерв, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов), резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

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

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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

В таблице ниже отражен существенный уровень изменений оценок показателей смертности или ставки дисконтирования, а также показаны суммы корректировок обязательств, которые потребуются в случае изменения оценок показателей смертности и ставки дисконтирования:

| Наименование показателя | Изменение допущений | Влияние на обязательства по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2019 года, млн руб. | Влияние на обязательства по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2018 года, млн руб. |
|----------------------------------|---------------------|--|--|
| Изменение смертности | + 10% | + 210 | + 131 |
| | - 10% | - 185 | - 122 |
| Изменение ставки дисконтирования | + 1% | + 3 487 | + 3 468 |
| | - 1% | - 3 266 | - 3 210 |

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы, метод, основанный на независимости нормированных приращений убытков от периода события, и метод Борнхюттера-Фергюсона. В качестве статистической базы для оценок может использоваться информация как об оплаченных, так и о понесенных убытках.

Метод цепной лестницы может применяться к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, в которой предполагается независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми выплатами по конкретному виду бизнеса.

Метод Борнхюттера-Фергюсона предпочтителен в случае, когда есть основания предполагать независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка, а также независимость математического ожидания убыточности от периода возникновения убытка.

Метод, основанный на независимости нормированных приращений убытка от периода события, опирается на предположение о том, что нормированные на объемный параметр приращения убытки не зависят от периода возникновения страхового случая и имеют одинаковое распределение. В случае отсутствия достаточно однородной статистики данный метод предпочтителен по отношению к методу цепной лестницы в силу того, что он в меньшей степени подвержен влиянию неоднородности статистики выплат, и потому может давать более сглаженную оценку резерва убытков в случаях наличия экстремально больших, либо экстремально маленьких величин в треугольнике выплат.

В случае, если предположения, лежащие в основе того или иного метода, очевидным образом не выполняются, однако, прослеживается какая-либо закономерность, данные методы могут быть использованы в модифицированном виде с учетом выборочных коэффициентов.

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

В случае отсутствия достаточной статистической информации для идентификации полного развития убытков, а также отличия наблюдаемых убытков по отдельным крупным договорам страхования от прочих схожих договоров, резерв убытков может быть рассчитан методом ожидаемой убыточности. При этом ожидаемая убыточность устанавливается равной убыточности, полученной при тарификации данного отдельного договора, незначительно скорректированной в большую сторону – для обеспечения достаточного уровня осмотрительности. Данный подход был применен при оценке резерва убытков по договорам обязательного государственного страхования жизни и здоровья сотрудников Федеральной службы войск национальной гвардии РФ (далее – «Росгвардия») по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Окончательная оценка резерва убытков по каждому периоду наступления страхового случая по каждому виду бизнеса зависит от того, насколько каждый метод или методика соответствует наблюдаемым событиям за предшествующие периоды. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых событий в рамках одного и того же вида бизнеса могут быть выбраны разные методики оценки убытков или сочетание нескольких методик. Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа.

РЗУ формируется на основе экспертной оценки. Величина РПНУ рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между прогнозируемой конечной стоимостью страховых событий, наступивших в этом периоде, и величиной заявленных, но не урегулированных убытков этого периода. Величина РПНУ для каждого периода происшествия не может быть меньше нуля.

Резерв убытков корректируется с учетом суброгационной составляющей, которая рассчитывается актуарными методами на основе исторических данных по поступлению денежных средств по суброгационным и регрессным претензиям. Для расчетов данные группируются по кварталам наступления страхового случая, по которым выставлены требования, и по кварталам фактического получения денежных средств. К получившимся треугольникам развития применяются актуарные методы, аналогичные методам, используемым для расчета резервов.

Страхование имущества. Страхование имущества составляет 21% (2018 год: 26%) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2019 году 87% (2018 год: 92%) премий по договорам страхования имущества в Группе приходилось на Компанию. Существенную часть страхования имущества Группы составляет страхование имущества и строительно-монтажных рисков крупных корпоративных клиентов, таких как ПАО «Газпром», ПАО «НК «Роснефть», ОАО «РЖД», предприятий атомной промышленности, предприятий электроэнергетики и т.д.

В связи с природой данного вида страхования существует значительная вероятность возникновения масштабных убытков, и Группа управляет рисками подобного рода путем организации оптимальной перестраховочной защиты, которая включает в себя облигаторное перестрахование на базе экседента убытка и факультативное перестрахование отдельных, наиболее масштабных объектов. Большая часть рисков по перестрахованию приходится на крупных западных перестраховщиков с высокими международными рейтингами, поэтому Группа считает, что существующая структура перестрахования обеспечивает адекватную защиту Группы от крупных убытков, которые могут существенно повлиять на финансовое положение Группы.

Компания рассчитывает резервы по страхованию имущества, в основном, методом, основанном на независимости нормированных приращений убытка от периода события. Дочерние организации Группы применяют различные модификации цепочно-лестничных методов или используют метод на основе ожидаемой убыточности.

Существенное влияние на оценку резервов убытков может оказывать переоценка РЗУ в отношении страховых событий, характеризующихся высокой неопределенностью с точки зрения оценки возмещаемого ущерба. Обычно урегулирование крупных убытков состоит из множества этапов, в процессе которых происходит определение финального размера убытка, носящего компромиссный характер для всех участников. Сумма заявленного убытка в таких случаях характеризуется высокой неопределенностью до момента закрытия убытка. Группа полагает, что в подобных ситуациях наилучшей оценкой резерва является сумма ущерба, в отношении которой нет разногласий между участниками процесса.

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию имущества. Несмотря на это, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, особенно в отношении особо крупных убытков. Таким образом, размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытков. Тем не менее, сдвиг всех выплат на 10% или 20% от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению несущественных дополнительных обязательств.

Деятельность Группы по урегулированию убытков по страхованию имущества подвержена инфляции выплат, так как конечный размер выплаты не определен до момента урегулирования. Дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 3% за квартал не приведет к возникновению существенных дополнительных обязательств (31 декабря 2018 года: увеличение на 953 миллионов рублей).

Добровольное медицинское страхование. ДМС составляет 19% (2018 год: 25%) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2019 году 89% (2018 год: 98%) общей суммы премий было подписано Компанией.

Группа рассчитывает резервы убытков по ДМС методом цепной лестницы. По сегменту добровольного медицинского страхования сотрудников ОАО «РЖД» резерв убытков оценивается методом Борнхьюттера-Фергюсона.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по ДМС. Таким образом, размер РПНУ не чувствителен в существенном размере к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности процесса урегулирования убытков.

Процесс урегулирования убытков Группы по существу является процессом урегулирования счетов за медицинские услуги, рисковый портфель достаточно диверсифицирован, и Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

Страхование от несчастных случаев. Страхование от несчастных случаев включает в себя непосредственно страхование от несчастного случая и болезней и обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и сходное с ним. Страхование от несчастных случаев составляет 23% (2018 год: 11%) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2019 году 29% (2018 год: 20%) общей суммы премий было подписано Компанией.

Для оценки резервов убытков в данной линии бизнеса выделяется несколько сегментов, соответствующих различным клиентским группам. Резервы убытков по сегментам страхования от несчастных случаев рассчитываются методом независимости нормированных приращений от периода события по оплаченному и состоявшимся убыткам и методом ожидаемой убыточности по обязательному государственному страхованию жизни и здоровья сотрудников Росгвардии.

Дочерние организации Группы применяют различные модификации цепочно-лестничных методов или используют метод на основе ожидаемой убыточности.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию от несчастных случаев. Таким образом, размер РПНУ не чувствителен в существенном размере к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности процесса урегулирования убытков.

Рисковый портфель страхования от несчастных случаев достаточно диверсифицирован, и Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Страхование КАСКО. Страхование КАСКО составляет 4% (2018 год: 4%) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2019 году 95% (2018 год: 98%) премий Группы по страхованию КАСКО было подписано Компанией.

Компания рассчитывает резерв убытков по страхованию КАСКО в, основном, с помощью метода цепной лестницы на основе понесенных убытков. Расчет резервов по дочерним организациям и по принятому страхованию осуществляется иными методами, однако доля резервов по указанным сегментам незначительна.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию КАСКО. Тем не менее, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, как в случае ДМС. Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат и заявленных убытков на 10% от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к увеличению обязательств на 95 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: уменьшению резерва в размере 13 миллионов рублей).

Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

Страхование ОСАГО. Страхование ОСАГО составляет 3% (2018 год: 7%) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2019 году 100% (2018 год: 100%) премий Группы по страхованию ОСАГО было подписано Компанией.

Компания рассчитывает резерв убытков по страхованию ОСАГО в основном с помощью метода цепной лестницы на основе понесенных убытков. Расчет резервов по дочерним организациям и по принятому страхованию осуществляется иными методами, однако доля резервов по указанным сегментам незначительна.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию ОСАГО. Тем не менее, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, как в случае ДМС. Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат и заявленных убытков на 10% от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к увеличению обязательств на 237 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: на 283 миллиона рублей).

Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам. Так, дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 3% за квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 245 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 238 миллионов рублей).

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Определение конечного размера убытка. Ниже представлен анализ адекватности суммарных резервов убытков Группы:

| (в миллионах рублей) | Год наступления убытка | | | | Итого |
|--|------------------------|----------|----------|----------|---------------|
| | 2016 год | 2017 год | 2018 год | 2019 год | |
| Оценка конечного размера страховых выплат: | | | | | |
| - в конце года возникновения убытка | 100 791 | 104 480 | 118 386 | 127 721 | |
| - через год | 102 560 | 106 228 | 116 319 | | |
| - два года спустя | 89 498 | 102 562 | | | |
| - три года спустя | 88 448 | | | | |
| Текущая оценка совокупных страховых выплат | 88 448 | 102 562 | 116 319 | 127 721 | 435 050 |
| Совокупные страховые выплаты на дату | (86 242) | (95 889) | (95 883) | (76 835) | (354 849) |
| Обязательства, отражаемые в составе консолидированного отчета о финансовом положении | 2 206 | 6 673 | 20 436 | 50 886 | 80 201 |
| Резерв по выплатам предыдущих лет | | | | | 3 133 |
| Итого суммарного резерва по РЗУ и РПНУ (Примечание 17) | | | | | 83 334 |

19 Кредиторская задолженность

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | 466 | 1 337 |
| Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами | 1 017 | 198 |
| Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования | 82 | 39 |
| Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование | 2 | 18 |
| Итого кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни | 1 567 | 1 592 |
| Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами | 18 956 | 14 947 |
| Кредиторская задолженность по договорам страхования | 3 134 | 6 733 |
| Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования | 1 897 | 3 706 |
| Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование | 2 828 | 2 117 |
| Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование | 199 | 190 |
| Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков | 187 | 180 |
| Кредиторская задолженность по депо премий и убытков | 34 | 11 |
| Итого кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни | 27 235 | 27 884 |
| Незавершенные расчеты по приобретению дочерних организаций (пересчитано) | - | 11 807 |
| Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками | 848 | 179 |
| Прочая кредиторская задолженность | 63 | - |
| Итого финансовая кредиторская задолженность | 911 | 11 986 |
| Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда | 5 235 | 5 550 |
| Расчеты по социальному страхованию | 2 023 | 1 504 |
| Задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль | 132 | 139 |
| Прочая нефинансовая кредиторская задолженность | 545 | 167 |
| Итого нефинансовая кредиторская задолженность | 7 935 | 7 360 |
| Итого кредиторская задолженность | 37 648 | 48 822 |

20 Прочие обязательства

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по аренде | 3 609 | - |
| Кредиторская задолженность по расчетам с медицинскими организациями по операциям ОМС | 3 738 | 2 035 |
| Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные | 1 020 | 1 079 |
| Расчеты с акционерами, участниками | - | - |
| Прочее | 594 | 854 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 8 961 | 3 968 |
| Фонд оплаты медицинских услуг по операциям ОМС | 43 340 | 39 327 |
| Резерв по судебным разбирательствам | 3 622 | 4 083 |
| Кредиторская задолженность по расчетам с ТФОМС | 155 | 161 |
| Прочее | 20 | 368 |
| Итого прочие обязательства | 47 137 | 43 939 |

Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без НВПДВ:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | | | 2018 год | | |
|--|----------------|-------------------------------|--|----------------|-------------------------------|--|
| | Общая сумма | Доля перестра- ховщиков | Итого за вычетом доли перестра- ховщиков | Общая сумма | Доля перестра- ховщиков | Итого за вычетом доли перестра- ховщиков |
| На 1 января | 1 079 | - | 1 079 | - | - | - |
| Изменение обязательств за счет премий | (33) | - | (33) | 474 | - | 474 |
| Изменение обязательств за счет начисленных процентных расходов | 44 | - | 44 | 15 | - | 15 |
| Прочие изменения | (70) | - | (70) | (11) | - | (11) |
| Приобретение дочерней организации | - | - | - | 601 | - | 601 |
| На 31 декабря | 1 020 | - | 1 020 | 1 079 | - | 1 079 |

21 Уставный капитал и резервы

| (в миллионах рублей) | 31 декабря 2019 года | | | 31 декабря 2018 года | | |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------------------|--|
| | Количество акций | Номинальная стоимость | Стоимость, скорректированная с учетом инфляции | Количество акций | Номинальная стоимость | Стоимость, скорректированная с учетом инфляции |
| Обыкновенные акции | 9 351 165 | 30 111 | 30 328 | 9 351 165 | 25 061 | 25 278 |
| Итого уставный капитал | 9 351 165 | 30 111 | 30 328 | 9 351 165 | 25 061 | 25 278 |

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 220 рублей за акцию и предоставляют право одного голоса по каждой акции. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все акции были оплачены.

31 декабря 2019 года были зарегистрированы изменения в Уставе Компании, в соответствии с которыми размер уставного капитала Компании увеличился до 30 110 751 тысяч рублей за счет нераспределенной прибыли прошлых лет

25 мая 2019 года Компания объявила дивиденды за 2018 год на общую сумму 8 500 миллионов рублей, или 909 рублей на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены во втором полугодии 2019 года.

16 мая 2018 года Компания объявила дивиденды за 2017 год на общую сумму 8 500 миллионов рублей, или 909 рублей на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены во втором полугодии 2018 года.

В 2018 году Компанией были выкуплены собственные акции, которые впоследствии были переданы в качестве вознаграждения в рамках сделки по приобретению ООО «Страховая компания «ВТБ Страхование».

Согласно законодательству РФ, в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с национальными правилами ведения бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2019 года нераспределенная и незарезервированная прибыль Компании составляла 145 477 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 104 035 миллионов рублей).

21 Уставный капитал и резервы (продолжение)

Ниже приведен анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента собственных средств:

| | Принадлежит акционерам Компании | | | Итого | Доля неконтролирующих акционеров (Примечание 22) | Итого |
|---|---|---|----------------------------------|--------------|--|--------------|
| | Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | Фонд по пересчету в валюту представления отчетности | Фонд переоценки основных средств | | | |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| 2018 год | | | | | | |
| Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (828) | - | - | (828) | - | (828) |
| Реализованные расходы, перенесенные в состав прибыли или убытка | (43) | - | - | (43) | - | (43) |
| Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности | - | 46 | - | 46 | 36 | 82 |
| Изменение в фонде переоценки основных средств (Примечание 15) | - | - | (202) | (202) | - | (202) |
| Влияние налога на прибыль (Примечание 29) | 174 | - | 43 | 217 | - | 217 |
| Итого прочий совокупный доход / (убыток) | (697) | 46 | (159) | (810) | 36 | (774) |
| 2019 год | | | | | | |
| Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 1 821 | - | - | 1 821 | - | 1 821 |
| Реализованные расходы, перенесенные в состав прибыли или убытка | 8 | - | - | 8 | - | 8 |
| Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности | - | (42) | - | (42) | (33) | (75) |
| Изменение в фонде переоценки основных средств (Примечание 15) | - | - | (82) | (82) | - | (82) |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций (Примечание 10) | (8) | - | - | (8) | - | (8) |
| Влияние налога на прибыль (Примечание 29) | (364) | - | 17 | (347) | - | (347) |
| Итого прочий совокупный (убыток) / доход | 1 457 | (42) | (65) | 1 350 | (33) | 1 317 |

22 Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля.

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Место осуществления деятельности и страна регистрации | Доля участия неконтролирующих акционеров | Итого совокупный доход, относимый на неконтролирующую долю | Накопленные доли неконтролирующих акционеров |
|--|---|--|--|--|
| Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | | | | |
| SOGAZ a.d.o. NOVI SAD | Сербия | 49% | (17) | 179 |
| ООО «МЯТ» | РФ | 34% | - | - |
| Итого | | | (17) | 179 |
| Год, закончившийся 31 декабря 2018 года | | | | |
| SOGAZ a.d.o. NOVI SAD | Сербия | 49% | 47 | 196 |
| Итого | | | 47 | 196 |

Обобщенная финансовая информация по дочерним организациям за год представлена в таблице ниже:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Краткосрочные активы | Долгосрочные активы | Краткосрочные обязательства | Страховая премия | Прибыль | Итого совокупный доход | Потоки денежных средств |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------|------------------------|-------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | | | | | | | |
| SOGAZ a.d.o. NOVI SAD | 637 | 410 | 534 | 813 | 32 | (36) | (8) |
| ООО «МЯТ» | 102 | 55 | 89 | - | 47 | 47 | 19 |
| Итого | 739 | 465 | 623 | 813 | 79 | 11 | 11 |
| Год, закончившийся 31 декабря 2018 года | | | | | | | |
| SOGAZ a.d.o. NOVI SAD | 422 | 396 | 261 | 379 | 23 | 97 | 22 |

23 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | | 2018 год | |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | Страховые премии, общая сумма | Страховые выплаты, общая сумма | Страховые премии, общая сумма | Страховые выплаты, общая сумма |
| Страхование от несчастных случаев | 81 258 | (5 452) | 24 080 | (2 964) |
| Страхование имущества ДМС | 74 397 | (16 949) | 58 292 | (32 132) |
| Обязательное государственное личное страхование | 67 752 | (56 602) | 56 617 | (49 572) |
| КАСКО | 12 701 | (12 776) | 8 640 | (7 484) |
| ОСАГО | 11 915 | (4 453) | 10 023 | (3 018) |
| Ипотечное страхование | 11 243 | (11 959) | 15 805 | (11 121) |
| Страхование воздушных судов | 11 078 | (1 267) | 5 461 | (513) |
| Страхование космических рисков | 7 199 | (3 081) | 5 475 | (2 537) |
| Добровольное страхование ответственности | 6 229 | (5 974) | 2 302 | (6 908) |
| Страхование морского транспорта | 3 978 | (717) | 2 770 | (417) |
| Страхование грузов | 2 520 | (519) | 2 100 | (320) |
| ОСГОП | 2 423 | (692) | 3 120 | (176) |
| ОСОПО | 1 369 | (136) | 1 210 | (123) |
| Страхование жизни | 1 317 | (377) | 1 457 | (370) |
| Итого | 60 795 | (14 766) | 27 592 | (5 381) |
| Итого | 356 174 | (135 720) | 224 944 | (123 036) |

24 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|----------------|---------------|
| Вознаграждение страховым агентам | 90 016 | 28 019 |
| Расходы на оплату труда работников и социальное страхование | 7 143 | 7 102 |
| Перестраховочные комиссии перестрахователям | 1 630 | 1 187 |
| Вознаграждение страховым брокерам | 836 | 974 |
| Отчисления от страховых премий по обязательным видам страхования | 403 | 549 |
| Расходы на рекламу | 191 | 165 |
| Расходы на приобретение бланков строгой отчетности | 67 | 45 |
| Расходы по предстраховой экспертизе | 16 | 19 |
| Прочие расходы, связанные с заключением договоров | 304 | 358 |
| Итого аквизиционные расходы | 100 606 | 38 418 |
| За вычетом комиссионных доходов по исходящему перестрахованию | (2 942) | (2 779) |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | (48 974) | (18 109) |
| Изменение отложенных комиссионных доходов по исходящему перестрахованию | (182) | (8) |
| Итого аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий | 48 508 | 17 522 |

24 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий (продолжение)

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|----------------|---------------|
| Отложенные аквизиционные расходы на 1 января | 55 242 | 3 215 |
| Отложенные аквизиционные расходы за период | 87 330 | 28 225 |
| Амортизация отложенных аквизиционных расходов | (38 356) | (10 116) |
| Приобретение дочерних организаций | - | 33 918 |
| Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря | 104 216 | 55 242 |
| Отложенные комиссионные доходы на 1 января | 2 140 | 2 112 |
| Отложенные комиссионные доходы за период | 3 042 | 2 483 |
| Амортизация отложенных комиссионных доходов | (3 224) | (2 491) |
| Приобретение дочерних организаций | - | 36 |
| Отложенные комиссионные доходы на 31 декабря | 1 958 | 2 140 |

25 Прочие доходы и расходы по страховой деятельности

Прочие доходы по страховой деятельности состоят из следующих видов доходов:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|--------------|--------------|
| Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков | 1 404 | 1 447 |
| Доходы от списания кредиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование | 95 | 115 |
| Прочие доходы | 139 | 187 |
| Итого прочие доходы по страховой деятельности | 1 638 | 1 749 |

Прочие расходы по страховой деятельности состоят из следующих видов расходов:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|---------------|--------------|
| Амортизация стоимости приобретенного портфеля (Примечание 16) | 12 660 | 5 352 |
| Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков | 1 739 | 1 866 |
| Расходы на создание за вычетом доходов от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, принятого и переданного перестрахования (Примечание 11) | 841 | 313 |
| Прочие расходы | 210 | 223 |
| Итого прочие расходы по страховой деятельности | 15 450 | 7 754 |

26 Процентные доходы

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|---------------|---------------|
| Депозиты в банках | 15 730 | 9 270 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 5 986 | 4 892 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 5 767 | 1 931 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 567 | 1 372 |
| Прочее | 6 | 28 |
| Итого процентные доходы | 30 056 | 17 493 |

27 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|--|---------------|---------------|
| Заработная плата, премии и иные выплаты персоналу | 8 768 | 5 856 |
| Расходы на социальное страхование | 2 343 | 1 410 |
| Резерв неиспользованных отпусков | 744 | 474 |
| Прочие расходы, связанные с персоналом | 88 | 66 |
| Итого расходы на персонал | 11 943 | 7 806 |
| Информационные и консультационные услуги | 3 206 | 2 046 |
| Расходы, относящиеся к основным средствам, кроме амортизации | 2 428 | 1 988 |
| Амортизация основных средств и НМА (Примечания 15, 16) | 5 882 | 1 891 |
| Расходы по операционной аренде | 1 442 | 1 567 |
| Рекламные и маркетинговые услуги | 1 357 | 1 512 |
| Материалы | 602 | 377 |
| Резерв по судебным искам | 139 | 252 |
| Транспортные расходы | 209 | 171 |
| Штрафы, пени | 40 | 156 |
| Прочие расходы | 2 068 | 1 675 |
| Итого административные и прочие операционные расходы | 29 316 | 19 441 |

Расходы на персонал за 2019 год в сумме 7 143 миллионов рублей и 3 442 миллионов рублей (2018 год: 7 102 миллиона рублей и 2 642 миллионов рублей) включены в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий и расходов по урегулированию убытков соответственно, так как они относятся к деятельности подразделений, связанной с заключением и пролонгацией договоров страхования и урегулированием убытков.

28 Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы состоят из следующих видов доходов:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|---------------|--------------|
| Доход от операций ОМС | 7 206 | 3 765 |
| Доход от оказания медицинских услуг | 1 625 | 1 798 |
| Доход от сдачи имущества в аренду | 278 | 218 |
| Доход от выбытия основных средств | 18 | 6 |
| Восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности (Примечание 11) | 6 | - |
| Прочие доходы | 1 106 | 453 |
| Итого прочие операционные доходы | 10 239 | 6 240 |

29 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль | 3 228 | 3 791 |
| Отложенное налогообложение | 9 552 | 9 179 |
| Расходы по налогу на прибыль | 12 780 | 12 970 |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20%. Ставки налога на прибыль, применимые к дочерним организациям, расположенным на территории республики в Сербии, составляют 10% и 15%, соответственно. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 2019 год | 2018 год |
|---|---------------|---------------|
| Прибыль до налогообложения | 61 800 | 63 488 |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% | 12 360 | 12 698 |
| Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налогооблагаемую базу: | | |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 1 044 | 563 |
| - Доходы, облагаемые налогом по иным ставкам | (499) | (209) |
| - Доходы, не принимаемые к налогообложению | (1) | (13) |
| - Прочее | (124) | (74) |
| Изменения в сумме непризнанного отложенного налогового актива | - | 5 |
| Расходы по налогу на прибыль | 12 780 | 12 970 |

В 2019 году возмещение по отложенному налогу на прибыль в сумме 347 миллионов рублей (2018 год: возмещение по отложенному налогу на прибыль в сумме 217 миллионов рублей) было отражено непосредственно в составе прочего совокупного дохода в связи с переоценкой по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переоценкой основных средств и пересчетом активов и обязательств в валюту представления консолидированной финансовой отчетности.

Различия между МСФО и соответствующим налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

29 Налог на прибыль (продолжение)

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 1 января 2019 года | Восстановлено / (отнесено) в состав прибыли или убытка | Восстановлено в состав прочего совокупного дохода (Примечание 21) | 31 декабря 2019 года |
|---|-----------------------|---|---|-------------------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу: | | | | |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | (328) | 1 043 | - | 715 |
| Дебиторская задолженность | 395 | (129) | - | 266 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 1 440 | (986) | - | 454 |
| Отложенные комиссионные доходы | 428 | (41) | - | 387 |
| Кредиторская задолженность | 2 256 | (650) | - | 1 606 |
| Прочие обязательства | 497 | 1 625 | - | 2 122 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 1 903 | 943 | - | 2 846 |
| Прочее | 366 | 69 | - | 435 |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 6 957 | 1 874 | - | 8 831 |
| За вычетом непризнанного отложенного налогового актива | (277) | - | - | (277) |
| Чистая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством | 6 680 | 1 874 | - | 8 554 |
| Признанный отложенный налоговый актив | 1 948 | (1 462) | - | 486 |
| Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу: | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 422 | (1 455) | - | (1 033) |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 140 | (97) | (366) | (323) |
| Инвестиции в ассоциированные организации | (4 859) | (1 126) | 2 | (5 983) |
| Инвестиционное имущество | (131) | 1 | - | (130) |
| Отложенные аквизиционные расходы | (11 045) | (9 795) | - | (20 840) |
| Основные средства | (726) | 16 | 17 | (693) |
| НМА | (9 033) | 3 192 | - | (5 841) |
| Обязательства по договорам страхования | (13 507) | (2 118) | - | (15 625) |
| Прочее | (238) | (49) | - | (287) |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | (38 977) | (11 431) | (347) | (50 755) |
| Признанное отложенное налоговое обязательство | (34 245) | (8 095) | (347) | (42 687) |

29 Налог на прибыль (продолжение)

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 1 января 2018 года | Приобретение дочерней организации | Восстановлено / (отнесено) в состав прибыли или убытка | Восстановлено в состав прочего совокупного дохода (Примечание 21) | Восстановлено в составе капитала | 31 декабря 2018 года |
|---|-----------------------|---|---|---|-------------------------------------|-------------------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу: | | | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 344 | 59 | - | - | 403 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | 174 | - | 174 |
| Дебиторская задолженность | 913 | 11 | (529) | - | - | 395 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 627 | (855) | 1 668 | - | - | 1 440 |
| Отложенные комиссионные доходы | 422 | 7 | (1) | - | - | 428 |
| Кредиторская задолженность | 1 025 | 365 | 866 | - | - | 2 256 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | - | - | - |
| Прочие обязательства | 404 | 66 | 27 | - | - | 497 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 272 | 412 | 1 219 | - | - | 1 903 |
| Прочее | - | 6 | 17 | - | - | 23 |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 3 663 | 356 | 3 326 | 174 | - | 7 519 |
| За вычетом непризнанного отложенного налогового актива | (272) | - | (5) | - | - | (277) |
| Чистая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством | 3 391 | 356 | 3 321 | 174 | - | 7 242 |
| Признанный отложенный налоговый актив | 218 | 367 | 1 336 | 27 | - | 1 948 |
| Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу: | | | | | | |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 93 | - | (4 410) | - | (542) | (4 859) |
| Инвестиционное имущество | (44) | (98) | 11 | - | - | (131) |
| Отложенные аквизиционные расходы | (642) | (6 784) | (3 619) | - | - | (11 045) |
| Основные средства | (886) | 33 | 84 | 43 | - | (726) |
| НМА | - | (10 213) | 1 180 | - | - | (9 033) |
| Обязательства по договорам страхования | (6 903) | (930) | (5 674) | - | - | (13 507) |
| Прочее | (112) | (54) | (72) | - | - | (238) |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | (8 494) | (18 046) | (12 500) | 43 | (542) | (39 539) |
| Признанное отложенное налоговое обязательство | (5 321) | (18 057) | (10 515) | 190 | (542) | (34 245) |

29 Налог на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы, налоговые убытки и текущие налоговые активы различных организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли прочих организаций, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же юридическому лицу, подлежащему налогообложению. На 31 декабря 2019 года Группа признала отложенное налоговое обязательство в сумме 42 687 миллиона рублей (31 декабря 2018 года: 34 245 миллионов рублей) и отложенный налоговый актив в сумме 486 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 1 948 миллионов рублей).

На 31 декабря 2019 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в сумме 1 021 миллион рублей (31 декабря 2018 года: 773 миллиона рублей), так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (страховой, кредитный, рыночные риски и риск ликвидности), операционных рисков (включая правовой риск, репутационный риск и комплаенс-риск) и стратегических рисков. Целью системы управления рисками является защита интересов Группы.

Главной задачей управления финансовыми рисками является формирование портфеля рисков, обеспечивающего оптимальное соотношение ожидаемого дохода и риска. При этом общий уровень риска ограничен величиной доступного капитала. Дополнительные ограничения наложены законодательством РФ в отношении требований к активам, принимаемым в покрытие страховых резервов и собственных средств, и соотношения фактической и нормативной маржи платежеспособности страховых организаций, входящих в состав Группы.

В целях управления финансовыми рисками Группа сформулировала внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями законодательства РФ и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик Группа использует систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки.

Стратегия управления рисками Группы базируется на соблюдении установленного аппетита к риску – агрегированного уровня риска, который Группа считает допустимым принять в рамках реализации своей бизнес-стратегии. Аппетит к риску установлен Декларацией аппетита к риску, утвержденной Советом Директоров Компании. Стратегия управления рисками предполагает:

- соответствие деятельности Группы законодательству и требованиям органов государственного регулирования и контроля;
- применение принципов и методологии Solvency II для построения системы управления рисками;
- поддержание статуса лидера по уровню надежности и платежеспособности на российском страховом рынке;
- защита репутации и бренда Группы, являющихся долгосрочными конкурентными преимуществами;
- назначение владельцев рисков, ответственных за управление отдельными видами рисков в рамках своей компетенции;
- делегирование процессов управления рисками на уровень, который способен наиболее эффективно их выполнять;
- формирование регулярной отчетности по рискам, которая предоставляется руководству Группы.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Процесс управления рисками в Группе включает в себя систематическое решение следующих задач:

- идентификация рисков – выявление и первичный анализ рисков, которые возникают в процессе деятельности Группы. Идентификация рисков проводится на регулярной основе, согласно внутренним регламентам по управлению рисками;
- определение отношения к различным видам рисков и построение критерия управления рисками, которое осуществляется с учетом максимального соответствия требованиям государственного регулирования и контроля и в соответствии со стратегией Группы. Риски, которые Группа не готова принимать на себя, полностью исключаются. Для рисков, которые Группа готова взять на себя, определяется максимальная величина;
- качественная и / или количественная оценка отдельных видов рисков и оценка совокупного риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- оценка допустимости и обоснованности принимаемого на себя Группой совокупного риска и оптимизация рисков по установленным критериям управления рисками;
- принятие решений о мерах по управлению рисками с целью их приведения к оптимальному уровню;
- контроль эффективности принятых мер.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты:

- мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе;
- диверсификация – снижение совокупного риска за счет принятия большого количества отдельных рисков, слабо скоррелированных между собой. Зачастую диверсификация позволяет снизить уровень риска без существенного снижения уровня дохода;
- лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Группы принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению деятельности и видам рисков, а также на четкое распределение функций и ответственности;
- анализ сценариев или стресс-тестирование. Анализ сценариев или стресс-тестирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регулярной основе.

Основным подходом к управлению финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В рамках управления страховыми рисками Группа определяет лимиты собственного удержания по линиям бизнеса. Риски, превосходящие установленные лимиты страхового риска, передаются в перестрахование. По рыночным рискам устанавливаются лимиты по видам активов и отраслям. По кредитным рискам лимиты устанавливаются по отдельным контрагентам в зависимости от уровня их платежеспособности. Кроме того, в Группе установлена система по одобрению крупных сделок и сделок с заинтересованностью. Величины лимитов определяются в соответствии с внутренними нормативными актами Группы. Утверждение лимитов осуществляют следующие органы управления – Председатель Правления, Правление, Инвестиционный комитет и Комитет по резервам. Величина лимита подлежит пересмотру не реже, чем один раз год, если при утверждении лимита не оговорено иное, а также в случае необходимости.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон договора или операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению страховых резервов и капитала, страховых, перестраховочных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства.

Риск связан с вероятностью невозможности исполнения своих обязательств контрагентами, и, как следствие, изменения их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Группа осуществляет мониторинг платежеспособности контрагентов и принимает меры по минимизации кредитных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта контрагентов, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом частичного или полного погашения обязательств после дефолта). Вероятность наступления дефолта оценивается на основе данных о международных и национальных рейтингах, а также с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей / секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя оценку финансовой устойчивости и надежности контрагента, а также его рыночную позицию и качество активов в динамике.

С целью ограничения кредитного риска по исходящему перестрахованию Группа производит отбор перестраховщиков, которым передаются риски. Основным критерием является наличие и определенный уровень рейтинга международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's, Fitch, A.M.Best) и рейтинговых агентств РФ (Эксперт РА и АКРА). Перестраховщикам, рейтинг которых ниже BBB+ по Standard & Poor's или аналогичного рейтинга других рейтинговых агентств, риски могут передаваться только при условии их включения в секьюрити-лист и установления ограничения по размеру риска (лимита). Процедура регулярного пересмотра секьюрити-листа установлена внутренними нормативными документами Группы.

По инвестиционным операциям кредитные риски преимущественно связаны со следующими видами сделок:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных организациях и предоставление займов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги.

Основным методом снижения кредитного риска является установление лимитов на осуществление указанных операций. Установление лимита ограничивает величину потерь при проведении операций, несущих кредитный риск, с каждым отдельным контрагентом. Лимиты открываются на банки-контрагенты, заемщиков и на эмитентов долговых ценных бумаг. Для открытия лимитов Группа установила ряд требований к контрагентам, обязательных для исполнения.

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от следующих факторов:

- финансового положения контрагента;
- кредитной истории контрагента;
- типа проводимой операции;
- срочности операции.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Основной целью комплексного анализа финансового состояния контрагента является получение объективной оценки его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности. Используемые методики позволяют произвести комплексную оценку финансового положения контрагента, а также содержат алгоритм действий для установления лимита на проведение операций, который предполагает четыре этапа:

- подготовка первичных данных и сбор информации;
- проведение комплексного анализа, оценки финансового состояния контрагента и установления внутреннего кредитного рейтинга;
- расчет величины лимита;
- установление и мониторинг лимитов.

В течение всего периода действия лимита на проведение операций с контрагентом проводится мониторинг его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности (качественных и количественных параметров оценки). Для обеспечения регулярной оценки рисков, связанных с контрагентом, мониторинг отчетности и пересмотр лимита производится с периодичностью, зависящей от группы надежности, в которую он включен.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Группа принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом, ввода ограничений на операции или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

В ходе обычной страховой деятельности у Группы возникает дебиторская задолженность. Руководство Группы выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности:

- общая сумма дебиторской задолженности анализируется еженедельно заместителем Председателя Правления и директорами дирекций по страхованию;
- информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора страхования. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается заместителю Председателя Правления;
- анализ клиентов выполняется на ежеквартальной основе. Результат анализа раскрывается в корпоративных отчетах, предоставляемых руководству и акционерам;
- резервы по безнадежным долгам формируются на основе доступной информации и списываются на индивидуальной основе. Сумма списанной задолженности является незначительной для Группы.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного независимым рейтинговым агентством. В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска контрагенты делятся по 4 группам (при отнесении к каждой из групп используются рейтинги агентств Moody's, S&P, Fitch, АКРА или Эксперт РА).

Категория А: Обладающие рейтингом финансовой устойчивости от «BBB-» и выше (Fitch, S&P), «Baa3» и выше (Moody's), «B++» и выше (A. M. Best), «AAA(RU)» (АКРА), «ruAAA» (Эксперт РА).

Категория В: Обладающие рейтингом финансовой устойчивости от «BB-» до «BB+» (Fitch, S&P), от «Ba3» до «Ba1» (Moody's), от «B-» до «B+» (A. M. Best), от «BBB-(RU)» до «AA+(RU)» (АКРА), от «ruBBB-» до «ruAA+» (Эксперт РА).

Категория С: Обладающие рейтингом финансовой устойчивости от «B-» до «B+» (Fitch, S&P), от «B3» до «B1» (Moody's), от «C-» до «C+» (A. M. Best), от «BB-(RU)» до «BB+(RU)» (АКРА), от «ruBB-» до «ruBB+» (Эксперт РА).

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Категория D: Обладающие рейтингом финансовой устойчивости «ССС» и ниже (Fitch, S&P), «Сaa1» и ниже (Moody's), «D» (A. M. Best), «B+(RU)» и ниже (АКРА), «ruB+» и ниже (Эксперт РА).

Ниже представлен анализ кредитного качества непросроченных и необесцененных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Категория А | Категория В | Категория С | Категория D | Без категории | Итого |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 4 946 | 1 553 | 15 | - | - | 6 514 |
| Депозиты в банках | 152 820 | 70 348 | 466 | - | - | 223 634 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21 902 | 7 476 | - | - | 478 | 29 856 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 75 962 | 22 442 | - | - | 1 | 98 405 |
| Дебиторская задолженность | 6 692 | 3 230 | 341 | 5 | 33 808 | 44 076 |
| Предоплаты | 11 | 11 | - | - | 469 | 491 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 14 920 | 1 703 | 325 | 14 | 2 961 | 19 923 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 85 225 | 18 463 | - | - | - | 103 688 |
| Итого финансовые активы | 362 478 | 125 226 | 1 147 | 19 | 37 717 | 526 587 |

Ниже представлен анализ кредитного качества непросроченных и необесцененных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Категория А | Категория В | Категория С | Категория D | Без категории | Итого |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 070 | 5 056 | 28 | - | 6 | 7 160 |
| Депозиты в банках | 111 988 | 90 980 | 3 820 | - | 4 | 206 792 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 876 | 19 315 | 2 426 | - | 411 | 29 028 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 47 627 | 18 329 | - | - | 1 020 | 66 976 |
| Дебиторская задолженность | 3 179 | 2 470 | 102 | 3 | 36 984 | 42 738 |
| Предоплаты | - | - | - | - | 599 | 599 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 11 514 | 3 675 | 29 | - | 7 577 | 22 795 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 17 459 | 56 783 | 320 | - | 201 | 74 763 |
| Итого финансовые активы | 200 713 | 196 608 | 6 725 | 3 | 46 802 | 450 851 |

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным активам и обязательствам, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, то есть оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Ценовой риск. Группа подвержена риску изменения цены акций. Если бы на 31 декабря 2019 года цены на акции были на 2,29% (31 декабря 2018 года: на 2,19%) меньше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за 2019 год составила бы на 25 миллионов рублей (2018 год: на 25 миллионов рублей) меньше в результате переоценки долевого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственных средств не изменились (2018 год: не изменились). Использованный процент изменения цен на акции равен среднему за год значению абсолютных месячных изменений индекса ММВБ и оценивается руководством как волатильность фондового рынка.

Риск изменения процентной ставки. Риск изменения процентной ставки возникает в результате возможного влияния изменения рыночных процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов или будущих денежных потоков от них. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений в 125 базисных пунктов (31 декабря 2018 года: 500 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | | 31 декабря 2019 года | | |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Валюта | Изменение базисных пунктов | Чувствительность прибыли или убытка | Чувствительность собственных средств | |
| Рубль | + / - 125 | - / + 452 | - / + 1 416 | |
| Доллар США | + / - 100 | - / + 25 | - / + 48 | |

| <i>(в миллионах рублей)</i> | | 31 декабря 2018 года | | |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Валюта | Изменение базисных пунктов | Чувствительность прибыли или убытка | Чувствительность собственных средств | |
| Рубль | + / - 500 | - / + 1583 | - / + 3 633 | |
| Доллар США | + / - 500 | - / + 213 | - / + 186 | |

Руководство Группы считает изменение на 125 базисных пунктов (2018 год: 500 базисных пунктов) достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Группа имела остатки в рублях и других валютах, главным образом, в долларах США и евро. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США или евро на дату подписания страхового договора. Группа подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютных курсов.

Группа управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в долларах США и в евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств. Руководство устанавливает и контролирует лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом на регулярной основе.

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| (в миллионах рублей) | 31 декабря 2019 года | | | | Итого |
|--|----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| | Российские рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | |
| Монетарные финансовые и страховые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 413 | 2 275 | 745 | 96 | 6 529 |
| Депозиты в банках | 217 491 | 5 865 | 138 | 140 | 223 634 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 29 822 | 28 | 6 | - | 29 856 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 97 966 | 439 | - | - | 98 405 |
| Дебиторская задолженность | 31 984 | 7 942 | 2 854 | 1 296 | 44 076 |
| Предоплаты | 491 | - | - | - | 491 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 16 537 | 2 896 | 420 | 70 | 19 923 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 79 878 | 23 038 | 760 | 12 | 103 688 |
| Итого монетарные финансовые и страховые активы на 31 декабря 2019 года | 477 582 | 42 483 | 4 923 | 1 614 | 526 602 |
| Монетарные финансовые и страховые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 220 595 | 14 408 | 1 348 | 741 | 237 092 |
| Кредиторская задолженность | 24 564 | 3 236 | 1 280 | 633 | 29 713 |
| Прочие финансовые обязательства | 8 928 | 5 | 27 | 1 | 8 961 |
| Итого монетарные финансовые и страховые обязательства на 31 декабря 2019 года | 254 087 | 17 649 | 2 655 | 1 375 | 275 766 |
| Чистая балансовая позиция | 223 495 | 24 834 | 2 268 | 239 | 250 836 |

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2018 года | | | | Итого |
|--|----------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| | Российские рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | |
| Монетарные финансовые и страховые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 042 | 563 | 3 487 | 92 | 7 184 |
| Депозиты в банках | 203 035 | 1 534 | 2 137 | 86 | 206 792 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 26 353 | 2 675 | - | - | 29 028 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 66 256 | 720 | - | - | 66 976 |
| Дебиторская задолженность | 31 314 | 6 570 | 4 130 | 724 | 42 738 |
| Предоплаты | 589 | 10 | - | - | 599 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 16 004 | 5 474 | 1 225 | 92 | 22 795 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 53 283 | 20 744 | 688 | 48 | 74 763 |
| Итого монетарные финансовые и страховые активы на 31 декабря 2018 года | 399 876 | 38 290 | 11 667 | 1 042 | 450 875 |
| Монетарные финансовые и страховые обязательства | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 153 022 | 34 516 | 2 533 | 617 | 190 688 |
| Кредиторская задолженность | 35 759 | 3 719 | 1 674 | 310 | 41 462 |
| Прочие финансовые обязательства | 3 919 | 46 | 2 | 1 | 3 968 |
| Итого монетарные финансовые и страховые обязательства на 31 декабря 2018 года | 192 700 | 38 281 | 4 209 | 928 | 236 118 |
| Чистая балансовая позиция | 207 176 | 9 | 7 458 | 114 | 214 757 |

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и нефинансовые активы и обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы. Группа не использует специальные процедуры, помимо описанных выше, для управления валютным риском.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена чувствительность чистых прибылей и убытков к возможным, по оценке руководства, колебаниям курсов валют, применяемых на отчетную дату при условии, что остальные переменные постоянны:

| (в миллионах рублей) | Воздействие на прибыль или убыток | |
|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
| Укрепление доллара США на 5% | 993 | 0 |
| Ослабление доллара США на 5% | (993) | (0) |
| Укрепление евро на 5% | 91 | 298 |
| Ослабление евро на 5% | (91) | (298) |
| Укрепление прочих валют на 10% | 19 | 9 |
| Ослабление прочих валют на 10% | (19) | (9) |

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура финансовых и страховых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств на 31 декабря 2019 года по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах и договорных сроках для всех прочих категорий.

| (в миллионах рублей) | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 529 | - | - | 6 529 |
| Депозиты в банках | 80 344 | 123 726 | 19 564 | 223 634 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 332 | 5 165 | 33 721 | 41 218 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1 884 | 39 995 | 56 554 | 98 433 |
| Дебиторская задолженность | 21 277 | 15 396 | 7 403 | 44 076 |
| Предоплаты | 51 | 47 | 393 | 491 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 8 245 | 5 608 | 6 070 | 19 923 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 93 | 2 854 | 100 741 | 103 688 |
| Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи | 19 | 57 | - | 76 |
| Итого финансовые и страховые активы | 120 774 | 192 848 | 224 446 | 538 068 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 26 399 | 39 143 | 171 550 | 237 092 |
| Кредиторская задолженность | 10 241 | 8 942 | 10 530 | 29 713 |
| Прочие финансовые обязательства | 7 773 | 136 | 1 052 | 8 961 |
| Итого финансовые и страховые обязательства | 44 413 | 48 221 | 183 132 | 275 766 |
| Чистая позиция по финансовым и страховым обязательствам | 76 361 | 144 627 | 41 314 | 262 302 |
| Совокупная чистая позиция | 76 361 | 220 988 | 262 302 | |

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств на 31 декабря 2018 года по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах и договорных сроках для всех прочих категорий.

| <i>(в миллионах рублей)</i> | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 184 | - | - | 7 184 |
| Депозиты в банках | 146 855 | 48 267 | 11 670 | 206 792 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 939 | 2 373 | 31 537 | 34 849 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 793 | 19 375 | 46 813 | 66 981 |
| Дебиторская задолженность | 16 370 | 18 731 | 7 637 | 42 738 |
| Предоплаты | 599 | - | - | 599 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 15 078 | 4 443 | 3 274 | 22 795 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 262 | 2 461 | 72 040 | 74 763 |
| Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи | - | 3 497 | - | 3 497 |
| Итого финансовые и страховые активы | 188 080 | 99 147 | 172 971 | 460 198 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 42 293 | 36 311 | 112 084 | 190 688 |
| Кредиторская задолженность | 17 406 | 21 320 | 2 736 | 41 462 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 447 | 1 440 | 1 081 | 3 968 |
| Итого финансовые и страховые обязательства | 61 146 | 59 071 | 115 901 | 236 118 |
| Чистая позиция по финансовым и страховым обязательствам | 126 934 | 40 076 | 57 070 | 224 080 |
| Совокупная чистая позиция | 126 934 | 167 010 | 224 080 | |

Ниже представлен анализ обязательств по аренде в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков):

| <i>(в миллионах рублей)</i> | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|-----------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|-------|
| Обязательства по аренде | 186 | 504 | 5 842 | 6 532 |

Страховой риск. Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что страховой риск обладает признаками вероятности и случайности его наступления и заключается в возможности наступления страхового события с неопределенной суммой связанного с ним убытка. Результаты оценки обязательств по договорам страхования приведены в Примечании 18.

Страховой риск является наибольшим риском для Группы. Возможность накопления значительных убытков по таким направлениям как страхование имущества, страхование морских грузов, страхование ответственности и другим видам страхования является важным фактором, который может оказать существенное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. С учетом этого Группа производит выбор политики управления рисками, и, в первую очередь, политику перестраховочной защиты для минимизации воздействия этого фактора.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Процесс управления страховым риском осуществляется поэтапно, от разработки страховых тарифов до формирования страхового портфеля. Выстраивая такую систему разработки и внедрения страхового продукта, Группа минимизирует следующие риски, связанные с возможным неудачным внедрением продукта:

- внедрение продукта по необоснованным страховым тарифам;
- внедрение продукта, не отвечающего требованиям рынка;
- внедрение продукта по неэффективным каналам продаж.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Регулирование тарифной политики происходит на основании анализа текущего портфеля Группы, распределения убытков по различным диапазонам страховых сумм, сбора рыночной информации о статистике убытков других страховщиков, моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

Страховые тарифы устанавливаются на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа собственного страхового портфеля и аналогичных продуктов на рынке;
- ставки комиссионного вознаграждения на основании информации о комиссионном вознаграждении по аналогичным продуктам на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Перестрахование. В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться на собственном удержании Группы или перестраховываться. Большая часть договоров страхования перестраховывается на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, то Группа размещает риски на рынке среди организаций, утвержденных руководством Группы.

При возобновлении договоров перестрахования руководство Группы утверждает лимиты, в рамках которых Группа перестраховывает риски в той или иной организации. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты организации-перестраховщика, истории урегулирования убытков, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его рыночной позиции.

Выплата страхового возмещения. В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую организацию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Группе занимаются специализированные подразделения, не зависящие от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Группе всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Также к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, служба экономической безопасности, юридическая и финансовая службы. Если на момент выплаты страхового возмещения страхователь имел незакрытую задолженность по оплате части страховой премии, неоплаченная часть вычитается из суммы возмещения.

В случае если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Группе, Группа уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам. Возмещение убытка от перестраховщика обычно поступает на счета Группы в течение 90 дней со дня выплаты прямого убытка.

Диверсификация страхового портфеля. Для снижения страхового риска Группа также использует диверсификацию своего страхового портфеля – осуществляет страхование большого количества мелких и средних рисков наряду с крупными рисками, что, в частности, достигается за счет наличия в Группе развитой филиальной сети на территории РФ.

31 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые организации Группы обязаны соблюдать следующие требования к уровню уставного капитала и активам, принимаемым для покрытия страховых резервов и собственных средств страховщика (которые рассчитываются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 августа 2014 года № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку инвестирования средств страховых резервов и перечню разрешенных для инвестирования активов (установленное Указанием ЦБ РФ от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием ЦБ РФ от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением нормативов по капиталу и активам осуществляется с помощью ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством организаций Группы. Группа поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения.

31 Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций в соответствии с требованиями российского законодательства | 30 328 | 25 278 |
| Добавочный капитал, включая переоценку имущества, в соответствии с требованиями российского законодательства | 1 637 | 654 |
| Резервный капитал в соответствии с требованиями российского законодательства | 1 253 | 1 253 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет в соответствии с требованиями российского законодательства | 145 477 | 104 035 |
| За вычетом НМА | (668) | (745) |
| За вычетом дебиторской задолженности, сроки погашения по которой истекли | (3 815) | (2 323) |
| Корректировка страховых резервов | (42 632) | (36 364) |
| Итого фактический размер маржи платежеспособности | 131 580 | 91 788 |
| Нормативный размер маржи платежеспособности | 31 093 | 25 586 |
| Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, % | 323,18 | 258,74 |

В течение 2019 и 2018 годов организации Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

Минимальный размер уставного капитала организаций, занимающихся исключительно ОМС, составляет 120 миллионов рублей, страховых организаций, не занимающихся страхованием жизни, – 120 миллионов рублей, 240 миллионов рублей для страховых организаций, занимающихся страхованием жизни, и 480 миллионов рублей для организаций, имеющих лицензию на осуществление операций входящего перестрахования. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все организации Группы соответствуют приведенным выше требованиям.

11 сентября 2019 года было принято решение об увеличении уставного капитала Компании на сумму 5 050 миллионов рублей до 30 328 миллионов рублей путем увеличения номинальной стоимости обыкновенных именных бездокументарных акций Компании с 2 680 рублей до 3 220 рублей за одну акцию за счет нераспределенной прибыли прошлых лет.

Решение о выпуске акций зарегистрировано Центральным банком Российской Федерации 21 октября 2019 года, отчет об итогах выпуска акций зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации 14 ноября 2019 года.

Устав Компании в новой редакции зарегистрирован 31 декабря 2019 года. В оплату уставного капитала 31 декабря 2019 года Компанией внесено 5 050 миллионов рублей нераспределенной прибыли прошлых лет.

32 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы.

Группа участвует в судебных разбирательствах в качестве истца в связи с различными вопросами, такими как сбор дебиторской задолженности в соответствии с договором страхования, признание обязательств по договору страхования недействительными в связи с неуплатой премий страхователем, требование права регресса и другие вопросы, связанные с деятельностью Группы. Группа также участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном, в связи с отказами от оплаты страховых убытков. Группа разделяет иски по вероятности понесения убытков. Под иски, по которым велика вероятность понесения убытков, по мнению собственных экспертов, сформирован резерв на покрытие убытков в сумме 3 622 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 4 083 миллиона рублей). Резерв отражен в составе прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 20).

Налоговое законодательство. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В связи с этим интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

В настоящее время не сформировалось однозначной практики по интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с некоторыми изменениями в порядке ведения бухгалтерского учета. С учетом последних тенденций в правоприменительной практике, связанных с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении налогового законодательства при проверке налоговых обязательств налогоплательщика, существует неопределенность относительно интерпретации российскими налоговыми органами применяемого Группой подхода к налоговому учету отдельных видов и типов сделок или операций, в том числе в связи с последними изменениями в порядке ведения бухгалтерского учета. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным требованиям, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляется возможным.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам осуществлять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль в отношении контролируемых сделок при условии, что цена сделки не является рыночной. Контролируемые сделки включают сделки между взаимозависимыми лицами и некоторые виды операций с независимыми лицами. Группа определяет свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок, корректируя их на рыночные цены при необходимости.

Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации законодательства по трансфертному ценообразованию соответствие цен, примененных Группой в рамках контролируемых сделок, уровню рыночных цен может быть оспорено. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

32 Условные активы и обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что с учетом изложенного выше интерпретация руководством применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана налоговыми органами. Руководство Группы полагает, что Группа начислила и уплатила в бюджет все соответствующие налоги.

В состав Группы входят организации, зарегистрированные за пределами РФ (Примечание 36). Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти организации не подлежат обложению налогом на прибыль в РФ, поскольку они не образуют постоянного представительства в РФ. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных организаций. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в РФ и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами РФ, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных организаций в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно не является существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных. Для распределения финансовых инструментов 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.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

| | 31 декабря 2019 года | | | 31 декабря 2018 года | | |
|--|----------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|-----------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | |
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| <i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i> | | | | | | |
| - долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 975 | - | - | 1 230 | - | - |
| - долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 115 | - | - | 179 | - | - |
| - долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 5 | - | - | 14 | - | - |
| - долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 13 194 | 532 | - | 14 016 | 539 | - |
| - долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 5 810 | - | - | 3 858 | 824 | - |
| - долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 5 054 | - | - | 4 063 | - | - |
| - долговые ценные бумаги Правительства РФ | 2 882 | - | - | 3 448 | - | - |
| - долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 2 384 | - | - | 1 670 | - | - |
| - долговые ценные бумаги иностранных государств | - | - | - | 610 | - | - |
| - производные финансовые инструменты | - | 10 128 | 139 | - | 2 169 | 2 229 |
| <i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i> | | | | | | |
| - долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | - | 3 | - | 2 | - | - |
| - долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 2 | - | - | 2 | - | - |
| - долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 23 | - | - | 1 | - | - |
| - долговые ценные бумаги Правительства РФ | 5 701 | - | - | 19 717 | - | - |
| - долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 26 301 | - | - | 18 883 | - | - |
| - долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 15 045 | - | - | 13 983 | - | - |
| - долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 50 799 | - | - | 13 876 | - | - |
| - долговые ценные бумаги субъектов РФ и органов местного самоуправления | 559 | - | - | 517 | - | - |
| НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Инвестиционное имущество | - | - | 2 731 | - | - | 2 306 |
| Основные средства | - | - | 8 513 | - | - | 8 912 |

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2019 года:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые исходные данные |
|--|------------------------|---|-------------------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | |
| - производные финансовые инструменты | 10 128 | Котировки в системе Bloomberg | Цена в % от номинала |
| - долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 532 | Метод дисконтированных денежных потоков | Ставка доходности к погашению |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | |
| - долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 3 | Стоимость чистых активов | Отчет о финансовом положении |
| Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2 | 10 663 | | |

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые исходные данные |
|--|------------------------|---|-------------------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | |
| - производные финансовые инструменты | 2 169 | Котировки в системе Bloomberg | Цена в % от номинала |
| - долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций | 824 | Метод дисконтированных денежных потоков | Ставка доходности к погашению |
| - долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 539 | Метод дисконтированных денежных потоков | Ставка доходности к погашению |
| Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2 | 3 532 | | |

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые исходные данные | Средневзвешенное значение исходных данных | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|--|------------------------|---|--|---|------------------------|---|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | | | |
| - производные финансовые инструменты | 139 | Модель оценки Блэка - Шоулза | Цена в % от номинала, котировка эмитента | 14,89% | 2,50% | 23 |
| Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | | |
| - Инвестиционное имущество | 2 731 | Комбинация метода сопоставимых сделок и метода капитализации денежного потока | Цены предложений | от 248 тыс. руб./кв.м до 298 тыс. руб./кв.м | 5,00% | При изменении цен предложений на +/- 5% суммарная стоимость изменится на +/- 86 104 тыс.руб. |
| | | | Ставки аренды | от 21 тыс. руб./кв.м до 23 тыс. руб./кв.м | 10,00% | При изменении ставок аренды на +/- 10% суммарная стоимость изменится на +/- 94 408 тыс.руб. |
| - Основные средства | 8 513 | Комбинация метода сопоставимых сделок и метода капитализации денежного потока | Цены предложений | от 126 тыс. руб./кв.м до 182 тыс. руб./кв.м | 5,00% | При изменении цен предложений на +/- 5% суммарная стоимость изменится на +/- 240 734 тыс.руб. |
| | | | Ставки аренды | от 742 руб./кв.м до 1056 руб./кв.м | 10,00% | При изменении ставок аренды на +/- 10% суммарная стоимость изменится на +/- 494 882 тыс.руб. |
| Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3 | 11 383 | | | | | |

В течение 2019 и 2018 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые исходные данные | Средневзвешенное значение исходных данных | Обоснованные изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|--|------------------------|---|--|---|------------------------|--|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | | | |
| - производные финансовые инструменты | 2 229 | Модель оценки Блэка - Шоулза | Цена в % от номинала, котировка эмитента | 10,26% | 2,50% | 56 |
| Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | | |
| Инвестиционное имущество | 2 306 | Комбинация метода сопоставимых сделок и метода капитализации денежного потока | Цены предложения | 112 717 руб. / кв.м. | 5,00% | 115 |
| Основные средства | 8 912 | Комбинация метода сопоставимых сделок и метода капитализации денежного потока | Цены предложения | 164 071 руб. / кв.м. | 5,00% | 446 |
| Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3 | 13 447 | | | | | |

В приведенных выше таблицах раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы собственных средств.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Ниже представлена информация о свертке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов:

| | 2019 год | | 2018 год | |
|---|---|------------------------|---|--|
| | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | |
| (в миллионах рублей) | Производные финансовые инструменты | Долговые ценные бумаги | Производные финансовые инструменты | |
| Справедливая стоимость на 1 января | 2 229 | 189 | 1 191 | |
| (Расходы) / доходы, отраженные в составе прибыли или убытка | 5 | - | (396) | |
| Приобретения | 279 | - | 2 209 | |
| Реализация | (1 588) | (189) | (23) | |
| Перевод с Уровня 3 на Уровень 2 | (3 060) | - | (1 003) | |
| Перевод с Уровня 2 на Уровень 3 | 2 274 | - | 251 | |
| Справедливая стоимость на 31 декабря | 139 | - | 2 229 | |

Перевод с Уровня 2 на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости связано с отсутствием котировок на отчетную дату. Перевод с Уровня 3 на Уровень 2 иерархии справедливой стоимости обусловлено наличием рыночных котировок на отчетную дату.

(б) Процессы многократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

Оценки Уровня 3 иерархии анализируются на ежемесячной основе. Группа рассматривает уместность исходных данных модели оценки и результаты оценки, используя различные методы оценки, признанные стандартными в секторе финансовых услуг. При выборе наиболее уместной модели оценки Группа решает, результаты какой модели имеют наиболее близкое соответствие данным реальных рыночных сделок. Для оценки инвестиций в долевые инструменты Уровня 3 Группа использует метод чистых активов. Долговые инструменты Уровня 3 оцениваются по чистой приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств. Группа также рассматривает риск ликвидности, кредитный и рыночный риски и корректирует модели оценки необходимым образом.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

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. Справедливая стоимость инвестиционного имущества и основных средств в части земли и зданий была определена на основании отчетов оценщиков.

Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

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

| | 31 декабря 2019 года | | | | 31 декабря 2018 года | | | |
|--|----------------------|----------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Балансовая стоимость | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Балансовая стоимость |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | | | | | |
| СТРАХОВЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Депозиты в банках | - | 223 952 | - | 223 634 | - | 207 340 | - | 206 792 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 43 262 | 44 076 | - | - | 42 265 | 42 738 |
| Предоплаты | - | - | 491 | 491 | - | - | 599 | 599 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 102 717 | 3 293 | - | 103 688 | 75 562 | - | - | 74 763 |
| Итого | 102 717 | 227 245 | 43 753 | 371 889 | 75 562 | 207 340 | 42 864 | 324 892 |
| СТРАХОВЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | - | - | 28 218 | 29 713 | - | - | 42 625 | 43 141 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | 8 961 | 8 961 | - | - | 3 972 | 3 972 |
| Итого | - | - | 37 179 | 38 674 | - | - | 46 597 | 47 113 |

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Кредиты и дебиторская задолженность | Активы, имеющиеся в наличии для продажи | Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Активы, удерживаемые до погашения | Итого на 31 декабря 2019 года |
|---|---|--|---|---|-------------------------------------|
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 529 | - | - | - | 6 529 |
| Депозиты в банках | 223 634 | - | - | - | 223 634 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | 41 218 | - | 41 218 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 98 433 | - | - | 98 433 |
| Дебиторская задолженность | 5 756 | - | - | - | 5 756 |
| Предоплаты | 491 | - | - | - | 491 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - | - | 103 688 | 103 688 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 236 410 | 98 433 | 41 218 | 103 688 | 479 749 |

| <i>(в миллионах рублей)</i> | Кредиты и дебиторская задолженность | Активы, имеющиеся в наличии для продажи | Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Активы, удерживаемые до погашения | Итого на 31 декабря 2018 года |
|---|---|--|---|---|-------------------------------------|
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 184 | - | - | - | 7 184 |
| Депозиты в банках | 206 792 | - | - | - | 206 792 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | 34 849 | - | 34 849 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 66 981 | - | - | 66 981 |
| Дебиторская задолженность | 2 980 | - | - | - | 2 980 |
| Предоплаты | 599 | - | - | - | 599 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - | - | 74 763 | 74 763 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 217 555 | 66 981 | 34 849 | 74 763 | 394 148 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанными сторонами являются ассоциированные организации и акционеры, оказывающие существенное влияние на Группу. Дочерние организации указанных акционеров также являются связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

| | 31 декабря 2019 года | | 31 декабря 2018 года | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| | Акционеры и их дочерние организации | Ассоциированные организации | Акционеры и их дочерние организации | Ассоциированные организации |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 466 | - | 1 076 | - |
| Депозиты в банках | 51 872 | - | 56 496 | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 454 | - | 1 479 | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 23 994 | - | 2 689 | 551 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 81 647 | - | 48 259 | - |
| Дебиторская задолженность | 8 690 | 17 | 10 059 | 29 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 12 053 | - | 14 696 | - |
| Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи | - | - | - | 3 497 |
| Обязательства по договорам страхования | 85 881 | 93 | 88 956 | 78 |
| Кредиторская задолженность | 6 960 | - | 17 700 | 5 |
| Прочие финансовые обязательства | 168 | - | 42 | - |

| | 2019 год | | 2018 год | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| | Акционеры и их дочерние организации | Ассоциированные организации | Акционеры и их дочерние организации | Ассоциированные организации |
| <i>(в миллионах рублей)</i> | | | | |
| Чистая сумма заработанных премий | 60 567 | 354 | 44 259 | 321 |
| Чистая сумма понесенных убытков | (17 289) | (198) | (22 827) | (3 165) |
| Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий | (37 707) | - | (3 092) | (37) |
| Прочие доходы по страховой деятельности | - | - | - | 101 |
| Прочие расходы по страховой деятельности | - | - | - | (27) |
| Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 403 | - | (18) | (4) |
| Реализованные доходы / расходы от инвестиций в ассоциированные компании | 603 | - | - | - |
| Процентные доходы | 3 834 | - | 1 265 | 9 |
| (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте | (771) | 1 | - | - |
| Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов | 29 | 186 | 16 | - |
| Административные и прочие операционные расходы | (279) | (213) | (58) | (446) |
| Прочие операционные доходы | 48 | 68 | 34 | 5 |

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2019 году общая сумма вознаграждения высшего руководства Компании, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций, составила 2 755 миллионов рублей (2018 год: 2 936 миллионов рублей). В 2019 году вознаграждение высшего руководства дочерних организаций Компании, состоящее из базовой зарплаты и премий, составило 852 миллиона рублей (2018 год: 286 миллиона рублей). Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

Группа находится под существенным влиянием Правительства РФ, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными организациями, контролируруемыми государством. Группа применила исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в отношении раскрытия информации об операциях с организациями, контролируруемыми государством, и с организациями, на которые государство оказывает существенное влияние или которые находятся под совместным контролем государства.

Долговые инструменты приобретены Группой у связанных сторон на рыночных условиях.

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса

Ниже представлены существенные дочерние организации Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2019 год:

| Название | Страна регистрации | Эффективная доля контролируемого капитала | Основная деятельность |
|--|--------------------|---|---|
| АО «СК «СОГАЗ-Мед» | РФ | 100% | ОМС |
| ООО «СОГАЗ-Медсервис» | РФ | 100% | Посреднические услуги |
| ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» | РФ | 100% | Страхование жизни |
| ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ» | РФ | 100% | Медицинская деятельность |
| ООО «СОГАЗ «ПРОФМЕДИЦИНА» | РФ | 100% | Медицинская деятельность |
| АО «СОГАЗ Тауэр» | РФ | 100% | Управление недвижимым имуществом |
| SOGAZ a.d.o. NOVI SAD | Сербия | 51% | Страхование |
| ООО СК «ВТБ Страхование» | РФ | 100% | Страхование |
| АО «ВТБ Страхование жизни» | РФ | 100% | Страхование жизни |
| ООО «ВТБ Медицинское страхование» | РФ | 100% | ОМС |
| АО «РЕГИОНГАРАНТ» | РФ | 100% | Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления |

В результате завершения оценки отдельных активов Компании, Группа ретроспективно отразила корректировку денежной части вознаграждения за приобретение ООО «Страховая компания «ВТБ Страхование», признав уменьшение кредиторской задолженности перед контрагентом и увеличение эмиссионного дохода от передачи собственных акций в рамках приобретения дочерней компании.

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

Влияние данных корректировок на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2018 год представлено ниже:

| | До корректировки | Корректировка | После корректировки |
|------------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|
| Эмиссионный доход | 1 035 | 1 137 | 2 172 |
| Кредиторская задолженность | 50 501 | (1 679) | 48 822 |
| Отложенное налоговое обязательство | 33 703 | 542 | 34 245 |

23 августа 2019 года Группа приобрела контроль над 66% долей в организации ООО «Медицина и ядерные технологии», оказывающей медицинские услуги.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости идентифицированных активов и обязательств по состоянию на дату приобретения контроля Группой:

| (в миллионах рублей) | Справедливая стоимость на дату приобретения |
|---|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 |
| Займы | 1 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 |
| Предоплаты | 26 |
| Дебиторская задолженность | 22 |
| Основные средства | 21 |
| Прочие активы | 14 |
| Займы полученные | (9) |
| Кредиторская задолженность | (85) |
| Чистые активы дочерней организации | 6 |
| Гудвил, связанный с приобретением | 242 |
| Общая стоимость приобретения | 248 |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней организации | (15) |
| Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней организации | 233 |

Признанная сумма гудвила в размере 242 миллионов рублей включает ожидаемое увеличение эффективности деятельности в результате приобретения дочерней организации.

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

Ниже представлены существенные дочерние организации Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2018 год:

| Название | Страна регистрации | Эффективная доля контролируемого капитала | Основная деятельность |
|--|--------------------|---|---|
| АО «СК «СОГАЗ-Мед» | РФ | 100% | ОМС |
| ООО «СОГАЗ-Медсервис» | РФ | 100% | Посреднические услуги |
| ООО «СК СОГАЗ-ЖИЗНЬ» | РФ | 100% | Страхование жизни |
| ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ» | РФ | 100% | Медицинская деятельность |
| ООО «СОГАЗ «ПРОФМЕДИЦИНА» | РФ | 100% | Медицинская деятельность |
| АО «СОГАЗ Тауэр» | РФ | 100% | Управление недвижимым имуществом |
| SOGAZ a.d.o. NOVI SAD | Сербия | 51% | Страхование |
| ООО СК «ВТБ Страхование» | РФ | 100% | Страхование |
| АО «ВТБ Страхование жизни» | РФ | 100% | Страхование жизни |
| ООО «ВТБ Медицинское страхование» | РФ | 100% | ОМС |
| АО «РЕГИОНГАРАНТ» | РФ | 100% | Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления |

37 События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей, включая страховую отрасль.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Группы производит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 107 листа

