

ГРУППА «АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ»

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

31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Принципы учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	25
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	26
6	Новые учетные положения	31
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	34
8	Депозиты в банках.....	35
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток..	36
10	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	39
11	Дебиторская задолженность и предоплаты.....	41
12	Отложенные аквизиционные расходы	44
13	Основные средства	44
14	Нематериальные активы и Гудвил	47
15	Резерв незаработанной премии	49
16	Резервы убытков	49
17	Оценка страховых обязательств	50
18	Кредиторская задолженность	55
19	Уставный и добавочный капитал	56
20	Анализ премий и претензий	57
21	Процентные доходы.....	59
22	Чистые аквизиционные расходы.....	59
23	Административные и прочие операционные расходы.....	59
24	Налог на прибыль.....	59
25	Управление финансовыми и страховыми рисками	61
26	Управление капиталом	69
27	Условные обязательства	69
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	71
29	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	73
30	Операции между связанными сторонами	75
31	Неконтролирующая доля участия	76
32	Объединения бизнеса.....	76
33	События после окончания отчетного периода	78



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «АльфаСтрахование»:

Наше мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

10 апреля 2020 года
Москва, Российская Федерация

**М. Ю. Богомолова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000194),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: Акционерное общество «АльфаСтрахование»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 5 февраля 1992 г. За № 008.146

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739431730

Идентификационный номер налогоплательщика: 7713056834

115162, Российская Федерация, г. Москва, ул. Шаболовка, д.31, стр. Б

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

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

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	14 919	18 534
Депозиты в банках	8	78 599	74 152
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	31 493	29 775
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	65 330	59 144
Векселя и займы		583	238
Инвестиционная недвижимость		119	67
Дебиторская задолженность и предоплаты	11	39 509	31 461
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		1 112	745
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15	4 218	3 484
Доля перестраховщиков в резерве убытков	16	7 061	5 366
Отложенные аквизиционные расходы	12	27 705	22 251
Основные средства	13	5 267	2 247
Гудвил	14	801	801
Нематериальные активы	14	1 702	1 347
Прочие активы		353	319
ИТОГО АКТИВОВ		278 771	249 931
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	15	67 048	61 169
Резерв убытков	16	33 803	29 857
Резерв по страхованию жизни	16	107 952	99 468
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию		13 770	12 801
Заемные средства		522	328
Отложенное налоговое обязательство	24	1 739	1 287
Кредиторская задолженность	18	19 233	16 106
Обязательство по аренде	13	2 973	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		16	799
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		247 056	221 815
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	12 500	7 500
Дополнительный капитал		4 971	4 971
Фонд переоценки зданий		65	47
Накопленная прибыль		14 289	15 768
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ СОБСТВЕННИКАМ КОМПАНИИ		31 825	28 286
Неконтролирующая доля участия	31	(110)	(170)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		31 715	28 116
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		278 771	249 931

Утверждено и подписано от имени Правления 8 апреля 2020 года.

В. Скворцов
Генеральный директор



В. Маммадова
Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019	2018
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	20	166 799	159 132
Премии, переданные в перестрахование	20	(13 937)	(9 257)
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	15	(4 751)	(19 355)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15	691	808
Чистая сумма заработанных страховых премий		148 802	131 328
Претензии, выплаченные и утвержденные к выплате, общая сумма			
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	20	(84 591)	(54 477)
Изменение резерва убытков, общая сумма	16	7 862	4 093
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	16	(3 084)	(6 595)
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	16	1 694	175
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	16	(8 484)	(22 851)
Чистая сумма понесенных претензий		(86 603)	(79 655)
Чистые аквизиционные расходы			
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	22	(54 501)	(39 552)
Расходы по урегулированию претензий		430	351
Доходы от суброгации		(3 604)	(2 195)
Доходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО		2 423	2 011
		60	58
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		7 007	12 346
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	21	12 010	11 075
Процентные расходы		(363)	(110)
Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 379	(2 788)
Комиссионные доходы по обязательному медицинскому страхованию		2 129	1 976
Административные и прочие операционные расходы	23	(16 517)	(15 314)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат (Расходы за вычетом доходов) / Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	11	(121)	(306)
Убыток от обесценения зданий	13	(4 711)	5 925
Доходы от оказания медицинских услуг		(13)	(53)
Прочие расходы		2 340	2 143
		(43)	(133)
Прибыль до налогообложения		5 097	14 761
Расходы по налогу на прибыль	24	(1 153)	(3 745)
Прибыль за год		3 944	11 016
Прочий совокупный доход/(убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибыли или убытков</i>			
Переоценка основных средств	13	18	(33)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3 962	10 983
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащая:			
- собственникам Компании		4 021	11 103
- неконтролирующей доле участия	31	(77)	(87)
Итого совокупный доход/(убыток), принадлежащий:		4 039	11 070
- собственникам Компании		4 039	11 070
- неконтролирующей доле участия	31	(77)	(87)
Итого совокупный доход за год		3 962	10 983

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Принадлежит собственникам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал
		Уставный капитал	Дополнительный капитал	Накопленная прибыль	Фонд переоценки зданий			
Остаток на 1 января 2018 года		7 500	3 637	6 097	80	17 314	(83)	17 231
Прибыль/(убыток) за год		-	-	11 103	-	11 103	(87)	11 016
Прочий совокупный убыток, в том числе:								
Переоценка основных средств	13	-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Итого совокупный доход/(убыток) за 2018 год		-	-	11 103	(33)	11 070	(87)	10 983
Выплата дивидендов	19	-	-	(1 432)	-	(1 432)	-	(1 432)
Увеличение дополнительного капитала	19	-	1 334	-	-	1 334	-	1 334
Остаток на 31 декабря 2018 года		7 500	4 971	15 768	47	28 286	(170)	28 116
Прибыль/(убыток) за год		-	-	4 021	-	4 021	(77)	3 944
Прочий совокупный доход, в том числе:								
Переоценка основных средств	13	-	-	-	18	18	-	18
Итого совокупный доход/(убыток) за 2019 год		-	-	4 021	18	4 039	(77)	3 962
Увеличение уставного капитала		5 000	-	(5 000)	-	-	137	137
Выплата дивидендов	19	-	-	(500)	-	(500)	-	(500)
Остаток на 31 декабря 2019 года		12 500	4 971	14 289	65	31 825	(110)	31 715

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		165 913	155 110
Премии по рискам, переданные в перестрахование, уплаченные		(13 116)	(8 909)
Претензии уплаченные, общая сумма		(84 581)	(54 547)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование, полученные		6 992	3 599
Аквизиционные расходы, уплаченные		(60 952)	(45 600)
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию, полученные		439	382
Расходы по урегулированию претензий, уплаченные		(3 604)	(2 195)
Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО, уплаченные		(655)	(43)
Доходы от суброгации, полученные		2 079	1 674
Проценты полученные		12 245	9 894
Проценты уплаченные		(361)	(110)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, полученные		1 727	1 442
Комиссионные доходы по обязательному медицинскому страхованию, полученные		2 129	1 976
Административные и прочие операционные расходы, уплаченные		(14 435)	(14 755)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(181)	272
Доходы от оказания медицинских услуг, полученные		2 340	2 143
Прочие операционные расходы		(159)	(131)
Уплаченный налог на прибыль		(1 927)	(2 460)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		13 893	47 742
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по депозитам в банках		(4 297)	(13 376)
Чистый прирост по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 124)	(6 421)
Чистое прирост по векселям и займам		(342)	(143)
Чистый прирост по дебиторской задолженности и предоплатам		(2 300)	(1 704)
Чистый прирост по прочим активам		(35)	(67)
Чистый прирост кредиторской задолженности		(147)	(203)
Чистый прирост обязательств по обязательному медицинскому страхованию		969	679
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 617	26 507
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	13, 14	(619)	(932)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(17 830)	(20 869)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		9 299	5 822
Продажа объектов инвестиционной собственности		140	(2)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	32	603	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8 407)	(15 981)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение заемных средств		270	69
Погашение заемных средств		59	-
Погашение обязательства по аренде		(605)	-
Выплата дивидендов	19	(500)	(1 432)
Увеличение дополнительного капитала	19	-	1 334
Чистые денежные средства, уплаченные по финансовой деятельности		(776)	(29)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(35)	126
Влияние начисленного дохода на денежные средства и их эквиваленты		(14)	16
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		(3 615)	10 639
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	18 534	7 895
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	7	14 919	18 534

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в отношении группы юридических лиц, именуемых совместно Группа «АльфаСтрахование» (далее – «Группа»).

АО «АльфаСтрахование» (далее – «Компания») является основной операционной и холдинговой компанией Группы. Компания была основана в 1992 году и осуществляет свои операции в Российской Федерации. Компания была создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Компания принадлежит ООО «ЮНС-Холдинг» (2019 год: 99,99%; 2018 год: 99,99%), миноритарным акционерам (2019: 0,01%; 2018 год: 0,01%). В январе 2018 года конечным акционером Группы стала ABH Holdings S.A. – компания, расположенная в Люксембурге (по состоянию на 31 декабря 2018 года конечным акционером Группы являлась ABH Holdings S.A. – компания, зарегистрированная в Люксембурге). Ни один из бенефициаров ABH Holdings S.A. не является бенефициарным собственником 50% или более капитала ABH Holdings S.A.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована и её головной офис находятся по следующему адресу: 115162, Россия, Москва, ул. Шаболовка, 31, стр. Б.

Ниже перечислены основные операционные дочерние компании Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года:

Название	Страна регистрации	Год основания	Доля контролируемого капитала	Основная деятельность
ООО «АльфаСтрахование-Жизнь»	Россия	2000	100%	Страхование жизни
ООО «АльфаСтрахование-ОМС»	Россия	1992	100%	Обязательное медицинское страхование
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	Россия	2001	75%	Оказание медицинских услуг
ООО «ООО Поликлиника Альфа - Центр Здоровья»	Россия	2007	75%	Оказание медицинских услуг
Страховое акционерное общество «Надежда»	Россия	1991	100%	Страхование

В 2019 году произошли следующие изменения в структуре Группы по сравнению с 2018 годом:

Группа в октябре 2019 приобрела 100% акций САО «Надежда» (Примечание 32).

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются предоставление страховых и медицинских услуг в Российской Федерации. Группа работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Банком России. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает страхование имущества, авиационное страхование, автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев, медицинское страхование, включая обязательное, страхование от несчастных случаев, личное страхование, страхование жизни, страхование ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов, обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков перед пассажирами, и перестрахование.

Средняя численность персонала Группы в течение года составила 11 845 человек (в течение 2018 года: 11 743 человека).

Валюта представления консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионы рублей»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 27). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Дополнительные факторы, потенциально оказывающие влияние на Группу, представлены в примечании 33 «События после окончания отчетного периода». Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В 2019 году спрос на услуги страхования в сфере добровольных и обязательных видов за исключением ОМС не изменился. По данным Центрального Банка РФ, общая сумма страховых премий выросла на 5,7% по сравнению с 2018 годом (2018 год: +17,2% по сравнению с 2017 годом). Значительно выросли рынки ДМС, имущества ЮЛ, имущества ФЛ и несчастных случаев, а также кредитное страхование (на 17,7%, 11,1%, 11,2% и 10,8%, соответственно), незначительно вырос рынок КАСКО (на 1%). Сократились рынки страхования жизни (на 14,1%), ОСАГО (на 3,5%), а также ответственности (на 33%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 69,47 рублей до 61,91 рублей за доллар США. Ключевая ставка Банка России была снижена с 7,75% годовых до 6,25% годовых.

Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания финансовой устойчивости и развития бизнеса в сложившихся экономических условиях.

После отчетной даты произошли значимые события, раскрытые в Примечании 33.

3 Принципы учетной политики

Основы представления консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку зданий в составе основных средств, инвестиционной недвижимости и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается МСФО, для учета страховых операций применялись положения ОПБУ США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО. Подробное описание принципов учетной политики приведено ниже.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (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 компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов 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 компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, 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 неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. 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 капитала; 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 компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании 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 компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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 котированная 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 котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене спроса на отчетную дату. Для целей оценки прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, использовалась котировка по обратному выкупу инструмента эмитентом.

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги и прочие 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. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, когда существует 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 (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация 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.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам на срок более трех месяцев, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Торговые финансовые активы. Торговые финансовые активы – это активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые финансовые активы, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 12 месяцев. Торговые финансовые активы не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Торговые финансовые активы отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих доходов в момент установления права Группы на получение дивидендов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за период, в котором они возникли.

Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые были отнесены к данной категории при первоначальном признании. К данной категории финансовых активов относятся средства, размещаемые на обезличенных металлических счетах, паевые инвестиционные фонды и производные финансовые инструменты. Руководство относит финансовые активы к данной категории, так как управление и группами активов и оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией и стратегией управления рисками. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствуют учетной политике, приведенной в отношении торговых ценных бумаг.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включают прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Векселя и займы. Векселя и займы учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства непосредственно заемщику, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, некотируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую дату. Векселя и займы учитываются по амортизированной стоимости.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства классифицируются как «Заемные средства».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиционные ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой инвестиционной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. 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 длительное отсутствие движения по счету учета расчетов с контрагентом;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагентов.

Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости по кредитному качеству на основе регулярного анализа движения соответствующих остатков. Отсутствие движений в течение достаточно длительного периода может означать обесценение остатка. С другой стороны, Группа согласовывает эту информацию с графиком платежей, установленным в соответствующем договоре и способностью контрагентов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов. График платежей может быть на квартальной основе для годовых контрактов и на годовой или более продолжительной основе для контрактов сроком на 3 – 5 лет.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по финансовым активам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в консолидированном отчете о финансовом положении резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур для полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная недвижимость 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 инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Независимый продавец не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Заработанный арендный доход, а также доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы» и «Прочие расходы».

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные офисные помещения. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

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

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой 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.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует законное право для такого взаимозачета.

Дебиторская задолженность по страхованию включает в себя расчеты с агентами, брокерами и страхователями. Если Группа обладает достаточным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности не будет погашена, Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий текущую стоимость дебиторской задолженности. Результат от обесценения дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа получает свидетельства обесценения дебиторской задолженности по страхованию, применяя методы и оценки, аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости, но с учетом специфики основной деятельности Группы.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Группа анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на обесценение на ежеквартальной основе в разрезе каждого контрагента по индивидуально существенным остаткам дебиторской задолженности. В зависимости от условий договоров страхования, срока задолженности и суммы денежных средств, полученных в ходе погашения данной задолженности, Группа формирует резерв под обесценение в разрезе каждого дебитора.

По индивидуально несущественным остаткам дебиторской задолженности Группа проводит совокупную оценку возможного обесценения, группируя задолженность по аналогичным характеристикам кредитного качества. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Дебиторская задолженность по регрессам представляет собой страховую задолженность третьей стороны по возмещению убытка, оплаченного ранее Группой. Данная задолженность рассчитывается на основании статистической информации о временных задержках между выплатами по автомобильному страхованию и поступлениями по регрессным требованиям. Группа признает сумму регрессной задолженности в момент осуществления страховой выплаты, в случае если данная выплата может быть в дальнейшем взыскана в виде суброгаций.

Основные средства. Основные средства (за исключением зданий) отражены по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость основных средств приобретенных дочерних компаний является оценочной справедливой стоимостью на дату приобретения.

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

Здания Группы регулярно переоцениваются. Переоценка зданий производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в составе фонда переоценки в собственном капитале. Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «фонд переоценки зданий»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Фонд переоценки зданий, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на накопленную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки, в момент списания или выбытия актива. Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Незавершенное строительство отражается по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимость незавершенного строительства включает стоимость заемных средств, направленных на финансирование строительства актива. По завершению строительства, актив переносится непосредственно на основные средства по балансовой стоимости. В конце каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования с применением следующих норм амортизации:

Здания	25 лет;
Прочие основные средства	3-5 лет;
Медицинское оборудование	5-7 лет;
Расходы по улучшению арендованных помещений	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которое данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Группа тестирует гудвил на обесценение, по меньшей мере, раз в год, а также, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. 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. Группа использует стоимость, получаемую в результате использования, в качестве основы для определения возмещаемой стоимости генерирующих единиц.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, приобретенное Группой, расходы на разработку программного обеспечения, а также нематериальные активы, полученные при объединении компаний. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных в связи с приобретением и внедрением данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение и затраты на разработку равномерно амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Нематериальные активы, связанные с приобретением других компаний. Нематериальные активы, связанные с приобретением других компаний, признаются по справедливой стоимости в момент получения контроля за операционной деятельностью приобретенной компании. Нематериальные активы, чья справедливая стоимость может быть достоверно оценена, отражаются отдельно от гудвила. Группа определяет справедливую стоимость приобретенных нематериальных активов даже в том случае, если они не были отображены в финансовой отчетности приобретаемой компании. Нематериальные активы, полученные при объединении компаний, включают клиентскую базу, соглашение о преимущественном праве страхования клиентов, право на администрирование программы обязательного медицинского страхования и эксклюзивное агентское соглашение о продаже страховых контрактов Группы.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Клиентская база и преимущественное право страхования третьих лиц часто используются в качестве синонимов для списков клиентов, клиентских соглашений и установленных с клиентами взаимоотношений.

Амортизация по данным нематериальным активам начисляется с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с применением следующих норм амортизации:

Клиентская база

12,5-20 лет

Учет договоров операционной аренды, в которых Группа выступает арендатором, до 1 января 2019 года. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая платежи по завершении договора) отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе собственного капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственного капитала.

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. 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 соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в какой 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 через дивиденды или иным образом.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция компаний Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Заемные средства. Заемные средства включают долгосрочные и краткосрочные кредиты, полученные от банков и иных третьих лиц, а также срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. Заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует законное право для такого взаимозачета.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при появлении у Группы обязательств (правовых или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Уставный и дополнительный капитал. Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций или опционов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственного капитала как эмиссионный доход. Дополнительный капитал отражается в составе собственного капитала Компании и представляет собой средства, полученные от акционеров, не являющиеся заемными, без увеличения доли владения.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале 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, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Страховые контракты - это контракты, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие контракты также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет 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 контракты – это контракты, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

- автострахование, включая обязательное страхование автогражданской ответственности автовладельцев перед третьими лицами (ОСАГО);
- страхование имущества, включая технические риски;
- медицинское страхование, включая страхование от несчастного случая;
- личное страхование, включая страхование жизни;
- авиационное страхование;
- страхование финансовых рисков и ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов;
- страхование транспортных рисков, включая страхование грузов, страхование морских рисков и обязательное страхование ответственности перевозчика.

Краткосрочные страховые контракты включают страхование имущества, страхование ответственности, страхование от несчастных случаев, страхование от несчастных случаев пассажиров наземного, железнодорожного, воздушного и водного транспорта, добровольное медицинское страхование, авиационное страхование и страхование жизни с коротким сроком действия.

Страхование имущества и технических рисков заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов, или покрытии их финансовых интересов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (остановка производства).

Страхование ответственности предоставляет клиентам Группы защиту на случай предъявления претензий со стороны третьих лиц (физических и юридических), связанных с причинением вреда их жизни, здоровью, имуществу при осуществлении клиентом Группы своей деятельности. В рамках страхования ответственности можно выделить страхование общегражданской ответственности (защита на случай причинения вреда при осуществлении общехозяйственной деятельности), страхование профессиональной ответственности (страхование оценщиков, аудиторов, строителей и прочих специальностей), страхование ответственности товаропроизводителя (защита на случай предъявления претензий, связанных в ненадлежащим качеством проданных товаров, работ, услуг), ответственность директоров и должностных лиц, обязательное страхование владельцев опасных объектов.

Авиационное страхование заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный воздушным судам страхователей, а также защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате происшествий, связанных с эксплуатацией воздушных судов, а также иного имущества, напрямую задействованного в организации воздушного движения (гражданская ответственность).

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Страхование от несчастных случаев заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный здоровью клиента в результате несчастных случаев, включая травмы различной степени тяжести, частичную или полную потерю трудоспособности или смерть застрахованного лица.

Группа осуществляет страхование жизни по трем основным направлениям:

- краткосрочные контракты по страхованию жизни;
- долгосрочные контракты по страхованию жизни с фиксированными и гарантированными суммами;
- долгосрочные контракты по страхованию жизни с правом дискреционного участия.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Краткосрочные контракты по страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиента или его иждивенцев сохранять текущий уровень доходов и выполнять текущие обязательства клиента перед банками по полученным кредитам. Краткосрочные контракты по страхованию жизни заключаются и связаны, как правило, с одновременно заключаемыми страхователями кредитными договорами с банками. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя или размера обязательств страхователя перед банками по полученным кредитам. Страховые выплаты в связи с дожитием или выкупные суммы не выплачиваются.

Долгосрочные контракты по страхованию жизни с фиксированными и гарантированными суммами защищают клиентов Группы от последствий событий, таких как смерть, или дожитие до определенного договором срока. В эту группу договоров также входит кредитное страхование, срок страхования по которому превышает 5 лет. По договорам этой группы, не содержащим риск «дожитие», выплат выкупных сумм или выплат по окончании договора не предусматривается. По договорам, содержащим риск «дожитие», предусматриваются выплаты выкупных сумм и выплаты по дожитии до определенных в договоре дат. В данную группу входят полисы с дополнительными к фиксированной страховой сумме гарантиями, зависящими от доходности конкретных активов.

Долгосрочные контракты по страхованию жизни с правом дискреционного участия (DPF) представляют собой страховые контракты, которые защищают клиентов Группы от последствий событий, таких как смерть или дожитие до определенного договором срока. Все договоры этой группы содержат риск «дожитие» и предусматривают выплаты фиксированных выкупных сумм и выплаты фиксированных страховых сумм по дожитию до определенных в договоре дат/даты. В контрактах с правом дискреционного участия помимо выплат фиксированных сумм при наступлении определенного страхового события или расторжении договора предусматриваются дополнительные негарантированные выплаты (элемент дискреционного участия).

Элемент дискреционного участия представляет собой право Группы распределить между страхователями часть прибыли, возникшей из-за превышения фактической доходности активов, покрывающих страховые резервы, над гарантированной доходностью, используемой для оценки страховых резервов (0,7% – 5% в зависимости от типа контракта). Распределение прибыли может происходить по ряду контрактов по итогам календарного года и фиксироваться до даты следующего распределения, по другим контрактам – при прекращении договора.

Вне зависимости от способа распределения прибыли, ее часть, подлежащая распределению между страхователями, отражается как обязательство в составе резерва по страхованию жизни.

Страхование иное, чем страхование жизни (краткосрочное страхование)

Страховые премии. Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых полисов. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Премии, полученные от страхователей по договорам страхования, не вступившим в силу на отчетную дату, признаются страховыми премиями, уплаченными авансом в составе кредиторской задолженности.

Резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

Претензии и расходы по урегулированию претензий. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим от действий страхователей.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию претензий включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий производится 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 претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Страхование жизни (краткосрочное страхование)

Страховые премии. Премии по полисам по страхованию жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате. В зависимости от типа экономического убытка формируется либо резерв незаработанной премии, либо резервы по страхованию жизни. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

Резерв по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет поступления ожидаемых страховых премий, фактических комиссионных, расходов по обслуживанию полисов, ожидаемых выплат в связи со смертностью и заболеваниями и инвестиционный доход. При оценке резерва по страхованию жизни используются следующие основные предположения: ставка инвестиционного дохода до 5% годовых в рублях; показатель смертности – на основе таблиц показателей смертности и аннуитетов. При этом для продуктов, отличных от пенсионного страхования, использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Gen Re. Для кредитного страхования жизни использовались таблицы, рекомендованные перестраховщиком Gen Re. Для некоторых продуктов страхования жизни использовались дополнительные таблицы, построенные на основе таблиц перестраховщиков с учетом опыта Группы.

Претензии и расходы по урегулированию претензий. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или их кредиторам/выгодоприобретателям.

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию претензий включена в резерв убытков. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Оценка величины претензий производится на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Страхование жизни (долгосрочное страхование с фиксированными и гарантированными суммами, без права дискреционного участия)

Страховые премии. Премии по традиционным полисам по страхованию жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Претензии и расходы по урегулированию претензий. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере понесения.

Резерв по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет поступления ожидаемых страховых премий, фактических комиссионных, расходов по обслуживанию полисов, ожидаемых выплат в связи со смертностью и заболеваниями и инвестиционный доход. При оценке резерва по страхованию жизни используются следующие основные предположения: ставка гарантированного инвестиционного дохода от 0,5% до 8,7% годовых в рублях, долларах США и евро, в зависимости от срока обязательств и типа страхового продукта; показатель смертности – на основе таблиц показателей смертности и аннуитетов. При этом для продуктов, отличных от пенсионного страхования, использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Gen Re. Для продуктов пенсионного страхования использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Munich Re. Для кредитного страхования жизни использовались таблицы, рекомендованные перестраховщиком Gen Re. Для некоторых продуктов страхования жизни использовались дополнительные таблицы, построенные на основе таблиц перестраховщиков с учетом опыта Группы. Для отражения дополнительных к гарантированной страховой сумме обязательств, зависящих от доходности конкретных активов, в составе резерва по страхованию жизни Группа формирует резерв страховых бонусов, который рассчитывается исходя из справедливой стоимости активов, соответствующих этим обязательствам.

Страхование жизни (долгосрочные контракты по страхованию жизни с правом дискреционного участия)

Страховые премии. Премии по традиционным полисам по страхованию жизни с правом дискреционного участия относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Претензии и расходы по урегулированию претензий. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере понесения.

Резерв по страхованию жизни. Резерв для оценки гарантированных обязательств рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет поступления ожидаемых страховых премий, фактических комиссионных, расходов по обслуживанию полисов, ожидаемых выплат в связи со смертностью и заболеваниями и инвестиционный доход. При оценке резерва по страхованию жизни используются следующие основные предположения: ставка гарантированного инвестиционного дохода от 0,5% до 5% годовых в рублях, долларах США и евро; показатель смертности – на основе таблиц показателей смертности и аннуитетов. При этом для продуктов, отличных от пенсионного страхования, использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Gen Re. Для продуктов пенсионного страхования использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Munich Re. Для некоторых продуктов страхования жизни использовались дополнительные таблицы, построенные на основе таблиц перестраховщиков с учетом опыта Группы.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Для целей отражения обязательств по дискреционному участию в составе резерва по страхованию жизни Группа формирует специальный резерв страховых бонусов. Для контрактов, где прибыль распределяется между страхователями ежегодно, указанный резерв равен величине распределенной на конец года прибыли. Для контрактов, где прибыль распределяется между страхователями в моменты прекращения договоров, указанный резерв оценивается так, как если нераспределенная прибыль была бы распределена в конце календарного года.

Перестрахование. Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования (там, где это применимо). Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным претензиям, включая расходы по урегулированию претензий, премии к получению по договорам входящего перестрахования и комиссионные доходы по договорам исходящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам, по выплате страхового возмещения по входящему перестрахованию, а также комиссионные расходы по договорам входящего перестрахования.

Группа оценивает свои активы по перестрахованию на предмет обесценения на ежеквартальной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Группа снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же процесс, который используется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения также рассчитывается по методу, использованному для этих финансовых активов.

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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. Изменение в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков (РСА), расходы на изготовление страховых полисов и расходы на оплату труда, непосредственно связанные с заключением договоров страхования, размер которых изменяется и в значительной степени зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду бизнеса. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов (ОАР) по видам деятельности для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

Доходы от суброгации. Группа имеет право требовать от третьих сторон оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой претензий (суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Группы уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон. Доходы от суброгации, связанные с выплаченными претензиями, отражаются в составе дебиторской задолженности и строке доходы от суброгации консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Доходы от суброгации, связанные с понесенными, но неурегулированными претензиями, отражаются в составе дебиторской задолженности и строке «Доходы от суброгации» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов, а также для страхования жизни учитываются оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО. Группа осуществляет деятельность по прямому возмещению убытков ОСАГО (ПВУ) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. В рамках ПВУ Группа осуществляет выплаты держателям страховых полисов ОСАГО Группы и после урегулирования убытка через централизованную систему ПВУ выставляет счет на возмещение расходов страховой компании виновного лица. Взаиморасчеты между страховыми компаниями осуществляются в рамках Бельгийской модели. В соответствии с действующим законодательством разницы между фактически понесенными расходами по урегулированию убытков и полученными возмещениями в рамках ПВУ Группа относит на счет прибылей и убытков.

Обязательное медицинское страхование. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием 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 страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в составе комиссионных доходов по обязательному медицинскому страхованию.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования. Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом 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 и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

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 сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. 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.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку результирует в отток денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

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 является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО.

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»). Указанные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе комиссионных доходов по обязательному медицинскому страхованию.

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих уведомлений от 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.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

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

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании 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 монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются на счетах прибылей и убытков за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту консолидированной финансовой отчетности с использованием обменных курсов, действующих на дату операции.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубль за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 69,4706 рублей за 1 доллар США), 69,3406 рублей за 1 евро (31 декабря 2018 года: 79,4605 рублей 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 юридическое право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. 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.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезням, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Премии признаются методом начисления на основе решений Совета Директоров Группы и, при необходимости, собраний акционеров компаний Группы. Выходные пособия признаются после официального уведомления увольняющегося/увольняемого сотрудника.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности в Примечании 25 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и суждения 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 Группы также использует суждения и оценки.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка резерва убытков и резерва по страхованию жизни. См. Примечание 17.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения векселей, займов, дебиторской задолженности и предоплат.

Группа анализирует портфель векселей, займов, дебиторской задолженности и предоплат на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по портфелю векселей, займов, дебиторской задолженности и предоплат, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива в данном портфеле. Такие признаки могут включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, данные анализа возвратности, наличие резерва незаработанной премии по соответствующим договорам страхования, а также срок просрочки и доступные для анализа причины просрочки.

Гудвил. Возмещаемая сумма гудвила была оценена на основе расчета ценности использования (см. Примечание 14).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Все активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

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

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 года обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 года как краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, составляла 8-10%.

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). Применительно к страховщикам МСФО (IFRS) 9 предусматривает временное освобождение, которое разрешает продолжение применения МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" до 1 января 2023 года.

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

Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- 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 (например, производные инструменты). 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 долевые инструменты 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 «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 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 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 кредитными 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 кредита, 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 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, 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.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения). Эти поправки относятся к вопросам, возникшим в результате применения нового стандарта о финансовых инструментах МСФО (IFRS) 9, до внедрения стандарта, разрабатываемого Советом по МСФО (IASB) для замены МСФО (IFRS) 4. Такие вопросы включают временную нестабильность отражаемых в отчетности результатов. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2023 года. Организации, которые откладывают начало применения МСФО (IFRS) 9, будут продолжать использовать существующий Стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IAS) 39. Поправки к МСФО (IFRS) 4 дополняют предусмотренные Стандартом опции, которые могут быть использованы в условиях временной нестабильности. Организация приняла решение отложить применение МСФО (IFRS) 9 в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 90% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было. Организация предполагает начать применение МСФО (IFRS) 9 с 2023 года.

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

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

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость по активам, к которым был применен SPPI тест		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом A – D или без рейтинга
		Не прошедшие тест	Прошедшие тест	A	BBB	BB-D	Без рейтинга	Итого для рейтингов A-D и активов без рейтинга	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>									
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14 919	-	14 919	-	10 865	2 885	1 169	14 919	14 919
Депозиты в банках	78 599	-	78 599	-	43 713	32 344	2 542	78 599	78 599
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 493	37	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения:	65 330	2 729	64 401	700	33 648	28 294	-	62 642	64 401
структурные облигации	-	126	-	-	-	-	-	-	-
субординированная облигация	-	2 603	-	-	-	-	-	-	-
Векселя и займы	583	-	583	-	-	-	583	583	583
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	288	-	288	-	-	-	288	288	288
ИТОГО АКТИВОВ	191 212	2 766	158 790	700	88 226	63 523	4 582	157 031	158 790

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

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

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость по активам, к которым был применен SPPI тест		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга
		Не прошедшие тест	Прошедшие тест	А	BBB	BB-D	Без рейтинга	Итого для рейтингов А-D и активов без рейтинга	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>									
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18 534	-	18 534	-	14 504	4 023	7	18 534	18 534
Депозиты в банках	74 152	-	74 152	-	44 580	28 353	1 219	74 152	74 152
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 775	9	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения:	59 144	3 558	55 150	477	26 537	28 329	333	55 676	55 150
структурные облигации	-	605	-	-	-	-	-	-	-
субординированная облигация	-	2 953	-	-	-	-	-	-	-
Векселя и займы	238	-	238	-	-	-	238	238	238
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	363	-	363	-	-	-	363	363	363
ИТОГО АКТИВОВ	182 206	3 567	148 437	477	85 621	60 705	2 160	148 963	148 437

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

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

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменения, секвестирование или погашение программы» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

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

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

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 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в

6 Новые учетные положения (продолжение)

соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Основные положения, предусмотренные данными поправками, следующие: (а) обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности, (б) классификация обязательств определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права, (в) право на отсрочку платежа существует только в том случае, если организация соблюдает определенные условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушено на отчетную дату или до наступления отчетной даты, а освобождение от исполнения обязательств от кредитора получено после отчетной даты. (г) «платеж» определяется как погашение обязательства денежными средствами, другими экономическими ресурсами или собственными долевыми инструментами предприятия. Для конвертируемых инструментов предусмотрены дополнительные положения стандарта. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Текущие счета в банках в российских рублях	1 253	748
Текущие счета в банках в иностранной валюте	86	70
Прочие размещения в банках в российских рублях	54	26
Прочие размещения в банках в иностранной валюте	35	696
Денежные средства в кассе	3	4
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в российских рублях	12 654	12 007
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в иностранной валюте	834	4 983
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	14 919	18 534

Денежные средства и эквиваленты денежных средств не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами.

В денежные средства и эквиваленты денежных средств на 31 декабря 2019 года включены остатки по счетам и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в небанковской кредитной организации группы Московская Биржа в общей сумме 9 975 миллионов рублей, составляющие 73,95% общей суммы (2018: остатки по счетам и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в небанковской кредитной организации группы Московская Биржа и крупном российском банке в общей сумме 13 652 миллиона рублей, составляющие 80,35% общей суммы). По состоянию на 31 декабря 2019 года эффективная процентная ставка по депозитам в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев составила 5,84% годовых (2018: 6,39% годовых).

Группа размещает денежные средства и эквиваленты денежных средств, базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам.

Кредитное качество текущих счетов в банках приведено в таблице ниже.

2019 год <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch , Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch				Итого
	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	от B+ до B-	нет рейтинга	
Текущие счета в российских рублях	674	523	4	52	1 253
Текущие счета в иностранной валюте	6	80	-	-	86
Прочие размещения в банках в российских рублях	54	-	-	-	54
Прочие размещения в банках в иностранной валюте	35	-	-	-	35
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в российских рублях	9 262	2 278	-	1 114	12 654
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в иностранной валюте	834	-	-	-	834

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

2018 год (в миллионах российских рублей)	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch				Итого
	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	от B+ до B-	нет рейтинга	
Текущие счета в российских рублях	62	663	19	4	748
Текущие счета в иностранной валюте	7	63	-	-	70
Прочие размещения в банках в российских рублях	26	-	-	-	26
Прочие размещения в банках в иностранной валюте	696	-	-	-	696
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в российских рублях	10 817	687	503	-	12 007
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в иностранной валюте	2 895	2 088	-	-	4 983

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по валюте и срокам представлен в Примечании 25.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

8 Депозиты в банках

(в миллионах российских рублей)	2019		2018	
	Со сроком до погашения менее 30 дней	Со сроком до погашения более 30 дней	Со сроком до погашения менее 30 дней	Со сроком до погашения более 30 дней
Номинированные в российских рублях	6 463	72 136	1 537	72 615
Итого депозитов в банках	6 463	72 136	1 537	72 615

Депозиты в банках размещены в банках, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обеспеченными и не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года депозиты в банках включают остатки на счетах в двух крупных российских банках в общей сумме 26 249 миллионов рублей или 33,40% от общей суммы депозитов в банках (2018: остатки на счетах в двух крупных российских банках в общей сумме 37 827 миллионов рублей или 51,01% от общей суммы депозитов в банках). По состоянию на 31 декабря 2019 года эффективная процентная ставка по депозитам в банках составила 7,36% годовых (2018: 7,02% годовых).

В соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), ООО «Страховые платежные системы» (СПС) и заключенных с данными организациями соглашений, для обеспечения исполнения своих обязательств, Группа разместила в двух российских банках депозиты на сумму 2 573 миллиона рублей (2018 год: 1 634 миллиона рублей). Проценты по данным депозитам начисляются по ставке, которая соответствует рыночному уровню. Указанные банки имеют кредитный рейтинг в эквиваленте Fitch Ratings уровня BB+ и BBB- (2018 год: Fitch Ratings BB+ и BBB-). В соответствии с условиями данных депозитных договоров, ООО «Страховые платежные системы» имеет право обращаться с заявлением на указанные депозиты в случае неисполнения Группой своих обязательств в рамках соглашений о взаиморасчетах, заключенных с РСА, НССО и СПС. В соответствии с условиями данных депозитных договоров, Группа имеет право расторгнуть договоры и получить суммы вкладов по истечении 30 дней с момента выхода из РСА или НССО и расторжении соответствующих соглашений с СПС.

8 Депозиты в банках (продолжение)

В течение 2019 и 2018 годов Группа полностью исполняла свои обязательства, взыскания на указанные депозиты не обращались.

По всем депозитам в банках начисляются проценты по фиксированной ставке (2018 год: проценты по фиксированной ставке).

Группа размещает депозиты в банках, базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам. Кредитное качество депозитов в банках приведено в таблице ниже.

2019 год <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch				Итого
	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	от B+ до B-	нет рейтинга	
Депозиты в банках, номинированные в российских рублях					
Со сроком погашения менее 30 дней	3 694	1 606	538	625	6 463
Со сроком погашения более 30 дней	40 019	27 974	2 226	1 917	72 136

2018 год <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch				Итого
	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	от B+ до B-	нет рейтинга	
Депозиты в банках, номинированные в российских рублях					
Со сроком погашения менее 30 дней	51	350	1 136	-	1 537
Со сроком погашения более 30 дней	44 529	22 206	4 661	1 219	72 615

Диверсификация портфеля депозитов в банках вызвана, в частности, необходимостью соблюдения требований Центрального Банка Российской Федерации в части требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств страховщика.

Анализ депозитов в банках по валюте, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости депозитов в банках представлена в Примечании 28.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	5 721	12 543
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	16 659	9 329
Корпоративные облигации, номинированные в евро	514	359
Корпоративные акции	76	277
Федеральные облигации, номинированные в российских рублях	91	132
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	2 519	4 449
Федеральные облигации, номинированные в евро	55	-
Производные финансовые инструменты	5 831	2 620
Прочие финансовые активы	27	66
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 493	29 775

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

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с февраля 2020 по ноябрь 2021 года (2018: с февраля 2019 по июнь 2021 года), имеют ставку купонного дохода 0,01%-13,10% (2018: 0,01%-13,10%) и доходность к погашению 1,29%-8,26% (2018: 0,43%-12,10%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в долларах США, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации, конечный риск по которым приходится на российские компании. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с апреля 2020 по март 2027 года (2018 год: с марта 2019 года по ноябрь 2023 года), ставку купонного дохода 3,15%-8,25% (2018 год: 3,80%-8,25%) и доходность к погашению 1,99%-4,10% (2018: 4,11%-6,94%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в евро, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации, конечный риск по которым приходится на российские компании. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с апреля 2020 по ноябрь 2024 (2018 год: март 2023) и имеют ставку купонного дохода 2,25%-4,60% (2018: 4,60%), доходность к погашению 0,07%-0,89% (2018: 2,11%).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний и акциями компаний нерезидентов Российской Федерации.

Федеральные облигации, номинированные в российских рублях, являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов РФ. Федеральные облигации имеют сроки погашения с апреля 2021 по январь 2023 года (2018 год: май 2019 года), ставку купонного дохода 7,0-7,60% (2018 год: 6,70%) и доходность к погашению 5,25-5,68% (2018: 7,17%) в зависимости от выпуска.

Федеральные облигации, номинированные в долларах США, являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов РФ. Федеральные облигации имеют срок погашения сентябрь 2023 года (2018 год: с апреля 2022 года по сентябрь 2023 года), ставку купонного дохода 4,88% (2018 год: 4,50%-4,88%) и доходность к погашению 2,30% (2018 год: 4,10%-4,45%) в зависимости от выпуска.

Федеральные облигации, номинированные в евро, являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов РФ. Федеральные облигации имеют срок погашения декабрь 2025 года, ставку купонного дохода 2,88% и доходность к погашению 0,47% .

Все долговые торговые финансовые активы имеют фиксированную процентную ставку.

Группа покупает финансовые активы, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных выпускам ценных бумаг и их эмитентам.

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

2019 год (в миллионах российских рублей)	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch					Итого
	от AAA до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	от B+ до B-	Нет рейтинга	
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	-	1 983	3 665	73	-	5 721
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	-	10 099	6 560	-	-	16 659
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	443	71	-	-	514
Корпоративные акции	58	8	-	-	10	76
Федеральные облигации, номинированные в российских рублях	-	91	-	-	-	91
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	-	2 519	-	-	-	2 519
Федеральные облигации, номинированные в евро	-	55	-	-	-	55
Производные финансовые инструменты	5 813	18	-	-	-	5 831
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	27	-	-	-	27
Итого финансовых активов	5 871	15 243	10 296	73	10	31 493
2018 год (в миллионах российских рублей)	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch					Итого
	от AAA до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	от B+ до B-	Нет рейтинга	
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	497	2 547	7 916	1 477	106	12 543
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	-	4 612	4 717	-	-	9 329
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	359	-	-	-	359
Корпоративные акции	176	69	1	-	31	277
Федеральные облигации, номинированные в российских рублях	-	132	-	-	-	132
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	-	4 449	-	-	-	4 449
Производные финансовые инструменты	2 620	-	-	-	-	2 620
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	66	-	-	-	66
Итого финансовых активов	3 293	12 234	12 634	1 477	137	29 775

Финансовые активы отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как финансовые активы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года финансовые активы не просрочены.

Диверсификация портфеля финансовых активов вызвана, в частности, необходимостью соблюдения требований Центрального Банка Российской Федерации в части требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств страховщика.

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по валютам, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 25.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	37 826	31 507
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	14 599	14 261
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	187
Федеральные и региональные облигации, номинированные в российских рублях	6 502	6 296
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	6 403	6 893
Итого инвестиционных бумаг, удерживаемых до погашения	65 330	59 144

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами и нерезидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с февраля 2020 по декабрь 2024 года (2018 год: с января 2019 по декабрь 2023 года), имеют ставку купонного дохода 6,80%-13,10% (2018 год: 6,95%-13,10%) и доходность к погашению 6,87%-10,01% (2018 год: 7,06%-11,29%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в долларах США, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации, конечный риск по которым приходится на российские компании. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с февраля 2020 по май 2026 года (2018 год: с июня 2019 по февраль 2025 года), имеют ставку купонного дохода 3,45%-9,50% (2018 год: 3,85%-9,50%) и доходность к погашению – 2,87%-9,79% (2018 год: 3,03%-9,76%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Федеральные и региональные облигации, номинированные в российских рублях, являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов РФ и Департаментом финансов города Москвы. Федеральные облигации имеют сроки погашения с мая 2020 года по август 2023 года (2018 год: с февраля 2019 года по август 2023 года), ставку купонного дохода 6,0%-7,6% (2018 год: 6,0%-7,6%) и доходность к погашению 5,88%-9,01% (2018: 7,42%-10,21%) в зависимости от выпуска.

Федеральные облигации, номинированные в долларах США, являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов РФ. Федеральные облигации имеют сроки погашения с апреля 2020 года по май 2026 года (2018 год: с апреля 2020 года по сентябрь 2023 года), ставку купонного дохода 4,50%-5,0% (2018 год: 4,50%-5,0%) и доходность к погашению 2,62%-3,45% (2018 год: 2,62%-3,39%) в зависимости от выпуска.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не являются просроченными или обесцененными и не имеют обеспечения.

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Группа покупает инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных ценным бумагам.

2019 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch					
	от A+ до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	От B+ до B-	Нет рейтинга	Итого
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	826	15 899	21 101	-	-	37 826
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	-	4 843	9 756	-	-	14 599
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	-	-	-	-	-
Федеральные облигации, номинированные в российских рублях	-	6 502	-	-	-	6 502
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	-	6 403	-	-	-	6 403
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	826	33 647	30 857	-	-	65 330

2018 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Fitch					
	от A+ до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	От B+ до B-	Нет рейтинга	Итого
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	1 075	8 328	21 771	-	333	31 507
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	-	5 020	9 241	-	-	14 261
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	-	187	-	-	187
Федеральные облигации, номинированные в российских рублях	-	6 296	-	-	-	6 296
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	-	6 893	-	-	-	6 893
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 075	26 537	31 199	-	333	59 144

Анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по валютам, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 28.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

11 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Страховая дебиторская задолженность и предоплаты	24 376	18 862
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	13 735	12 053
Авансовые платежи по агентским договорам	3 522	1 685
Дебиторская задолженность по суброгации	1 977	1 633
Дебиторская задолженность по доле перестраховщиков в выплатах	1 854	984
Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте	1 519	804
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию и за ремонтные услуги станциям технического обслуживания автомобилей	1 115	1 203
Дебиторская задолженность по премиям, принятым в перестрахование	654	500
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	288	363
Обеспечительные платежи за участие в тендере на заключение договоров страхования	258	204
Взнос в фонд текущих обязательств в рамках системы «Зеленая карта»	18	18
Прочая финансовая дебиторская задолженность	12	141
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	16 461	13 595
Предоплаты по обязательному медицинскому страхованию	13 805	12 824
Авансовые платежи за поставку медицинского оборудования	14	19
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	2 642	752
За вычетом резерва под обесценение	(1 616)	(1 359)
Итого дебиторской задолженности и предоплат	39 509	31 461

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования включает задолженность двух контрагентов – крупных российских компаний в общей сумме 671 миллион рублей или 5% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям прямого страхования (2018: задолженность одного контрагента – крупной российской компании в общей сумме 268 миллионов рублей или 2% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям прямого страхования).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в разрезе классов дебиторской задолженности:

2019 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Дебитор- ская задолжен- ность по операциям прямого страхова- ния	Дебитор- ская задол- женность по суброга- ции	Предо- платы по медицинс- кому страхова- нию и за ремон- тные услуги	Дебиторс- кая задолжен- ность по операциям перестра- хования	Прочая дебиторс- кая задолжен- ность и предоп- латы	Итого
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января	445	675	194	6	39	1 359
Покупка дочерней компании	-	120	-	-	16	136
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	(63)	145	-	-	39	121
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	382	940	194	6	94	1 616

11 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

2018 год

	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по суброгации	Предоплаты по медицинскому страхованию и за ремонтные услуги	Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января	414	401	197	10	31	1 053
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	31	274	(3)	(4)	8	306
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	445	675	194	6	39	1 359

Ниже представлен анализ кредитного качества страховой дебиторской задолженности и предоплат.

2019 год

	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования и принятым премиям	Авансовые платежи по агентским договорам	Дебиторская задолженность по суброгации	Предоплаты по медицинскому страхованию и за ремонтные услуги	Дебиторская задолженность по доле перестраховщика в выплатах	Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность	11 000	3 522	1 159	920	1 853	1 519	19 973
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	3 103	-	-	-	-	-	3 103
с задержкой платежа							
менее 30 дней	2 343	-	-	-	-	-	2 343
от 30 до 60 дней	519	-	-	-	-	-	519
от 60 до 90 дней	241	-	-	-	-	-	241
от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-	-	-
Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность	286	-	818	195	1	-	1 300
Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты до обесценения	14 389	3 522	1 977	1 115	1 854	1 519	24 376
Минус резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности и предоплат	(388)	-	(940)	(194)	-	-	(1 522)
Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты	14 001	3 522	1 037	921	1 854	1 519	22 854

11 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

2018 год

	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования и принятым премиям	Авансовые платежи по агентским договорам	Дебиторская задолженность по суброгации	Предоплаты по медицинскому страхованию и за ремонтные услуги	Дебиторская задолженность по доле перестраховщика в выплатах	Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность	9 037	1 685	957	1 009	983	802	14 473
Долгосрочная дебиторская задолженность	1	-	45	-	-	2	48
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	3 081	-	-	-	-	-	3 081
с задержкой платежа менее 30 дней	2 096	-	-	-	-	-	2 096
от 30 до 60 дней	686	-	-	-	-	-	686
от 60 до 90 дней	299	-	-	-	-	-	299
от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-	-	-
Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность	434	-	631	194	1	-	1 260
Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты до обесценения	12 553	1 685	1 633	1 203	984	804	18 862
Минус резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности и предоплат	(450)	-	(675)	(194)	(1)	-	(1 320)
Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты	12 103	1 685	958	1 009	983	804	17 542

Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по такой задолженности, а не только просроченные суммы отдельных платежей. Группа не переносит такую задолженность в обесцененную, поскольку имеет достаточную уверенность в том, что данная задолженность будет погашена.

Кредитный риск Группы в отношении страховой дебиторской задолженности и предоплат также частично снижается в связи с тем, что в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, в случае неуплаты страховой премии в установленный срок страховщик имеет право расторгнуть страховой договор, то есть прекратить нести страховые риски. Дебиторская задолженность и предоплаты не имеют обеспечения.

Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты представлены обеспечительными платежами за участие в тендерах на заключение договоров страхования. Обеспечительные платежи размещаются Группой на время проведения тендеров. Размещенные средства возвращаются на счета Группы после закрытия соответствующего тендера.

Анализ дебиторской задолженности и предоплат по валютам и срокам погашения представлен в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости страховой и финансовой дебиторской задолженности представлена в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

12 Отложенные аквизиционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	22 251	14 481
Приобретение дочерней компании	116	-
Понесенные аквизиционные расходы (Примечание 22)	59 848	47 353
Амортизация аквизиционных расходов (Примечание 22)	(54 501)	(39 552)
Амортизация комиссионных доходов по исходящему перестрахованию	(9)	(31)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	27 705	22 251

13 Основные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Здания	Медицинское оборудование	Расходы по улучшению арендованных помещений	Активы в форме права пользования	Прочие основные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	873	99	319	-	747	2 038
Первоначальная/переоцененная стоимость на 1 января 2018 года						
Остаток на начало года	1 154	622	748	-	2 253	4 777
Поступления	-	138	59	-	634	831
Переоценка через прибыли и убытки	(53)	-	-	-	-	(53)
Переоценка через прочий совокупный доход	(33)	-	-	-	-	(33)
Выбытия	-	(14)	-	-	(57)	(71)
Перевод в состав инвестиционной собственности	(3)	-	-	-	-	(3)
Остаток на 31 декабря 2018 года	1 065	746	807	-	2 830	5 448
Накопленная амортизация на 1 января 2018 года						
Остаток на начало года	281	523	429	-	1 506	2 739
Амортизационные отчисления (Примечание 23)	30	52	72	-	374	528
Выбытия	-	(13)	-	-	(52)	(65)
Перевод в состав инвестиционной собственности	(1)	-	-	-	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2018 года	310	562	501	-	1 828	3 201
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	755	184	306	-	1 002	2 247

13 Основные средства (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Здания	Медицинское оборудование	Расходы по улучшению арендованных помещений	Активы в форме права пользования	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная/переоцененная стоимость на 1 января 2019 года						
Остаток на начало года	1 065	746	807	5 767	2 830	11 215
Поступления	-	51	20	-	668	739
Переоценка через прибыли и убытки	(13)	-	-	-	-	(13)
Переоценка через прочий совокупный доход	18	-	-	-	-	18
Выбытия	(151)	(31)	(104)	(2 248)	(48)	(2 582)
Приобретение дочерней компании	216	-	-	2	35	253
Остаток на 31 декабря 2019 года	1 135	766	723	3 521	3 485	9 630
Накопленная амортизация на 1 января 2019 года						
Остаток на начало года	310	562	501	-	1 828	3 201
Амортизационные отчисления (Примечание 23)	36	50	74	681	498	1 339
Выбытия	(7)	(30)	(49)	(58)	(47)	(191)
Приобретение дочерней компании	1	-	-	-	13	14
Остаток на 31 декабря 2019 года	340	582	526	623	2 292	4 363
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	795	184	197	2 898	1 193	5 267

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года была произведена переоценка зданий по справедливой стоимости. Оценка осуществлялась независимым оценщиком ООО «ЛАБРИУМ-КОНСАЛТИНГ», обладающим профессиональной квалификацией в соответствии с Российским законодательством и имеющим опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. В качестве основы для оценки использовался сравнительный метод оценки.

В случае если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2019 года составила бы 761 миллион рублей (2018 год: 736 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы нет основных средств, предоставленных в качестве обеспечения третьим сторонам по долгосрочным кредитным договорам, отраженным в заемных средствах.

Расходы по улучшению арендованных помещений представляют собой расходы на приведение арендуемых помещений в состояние, удовлетворяющее требованиям Группы. Данные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально оставшемуся на момент осуществления расходов сроку аренды.

13 Основные средства (продолжение)

В составе активов в форме права пользования находятся офисные помещения балансовой стоимостью 2 898 миллионов рублей. Обязательства по аренде на 31 декабря 2019 года составили 2 973 миллиона рублей.

Выбытия активов в форме права пользования связаны с пересмотром в сторону уменьшения сроков договоров аренды.

Группа не имеет договоров аренды с существенной переменной компонентой в расчете обязательств.

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включенные в состав административных и прочих операционных расходов, составили 374 миллиона рублей.

Информация об инвестиционных и финансовых операциях, относящиеся к обязательствам по финансовой аренде и активам в форме права пользования, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в консолидированный отчет о движении денежных средств:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Неденежная инвестиционная деятельность		
Операции, относящиеся к активам в форме права пользования	3 521	-
Неденежная финансовая деятельность		
Операции, относящиеся к обязательствам по аренде	3 578	-

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Обязательства по аренде на 1 января	1 872	-
Движение денежных средств	(605)	-
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1 706	-
Обязательства по аренде на 31 декабря	2 973	-

14 Нематериальные активы и Гудвил

	Гудвил	Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса	Программное обеспечение	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
На 1 января 2018 года				
Первоначальная стоимость	801	2 560	545	3 906
Накопленная амортизация	-	(1 303)	(379)	(1 682)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	801	1 257	166	2 224
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года				
Остаточная стоимость на начало года	801	1 257	166	2 224
Поступления	-	-	125	125
Выбытие	-	-	(16)	(16)
Амортизационные отчисления (Примечание 23)	-	(113)	(72)	(185)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	801	1 144	203	2 148
На 1 января 2019 года				
Первоначальная стоимость	801	2 560	654	4 015
Накопленная амортизация	-	(1 416)	(451)	(1 867)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	801	1 144	203	2 148
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года				
Остаточная стоимость на начало года	801	1 144	203	2 148
Поступления	-	478	83	561
Амортизационные отчисления (Примечание 23)	-	(126)	(80)	(206)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	801	1 496	206	2 503
По состоянию на 31 декабря 2019 года				
Первоначальная стоимость	801	3 038	737	4 576
Накопленная амортизация	-	(1 542)	(531)	(2 073)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	801	1 496	206	2 503

Тест на обесценение гудвила и нематериальных активов, связанных с объединением бизнеса

Гудвил подлежит отнесению на единицы, генерирующие денежные средства (ГЕ), представляющие собой низшие звенья в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила. Гудвил распределяется следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Филиальная и агентская сеть Компании	516	516
Активы в сегменте обязательного медицинского страхования	191	191
Активы в сегменте авиационного страхования (отношения с клиентами, ключевые сотрудники)	94	94
Итого балансовая стоимость гудвила	801	801

14 Нематериальные активы и Гудвил (продолжение)

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, включенных в категорию «Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса»:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Связанная ГЕ	Срок полезного использования	2019	2018
Клиентская база	Активы в сегменте обязательного медицинского страхования	12,5-20 лет	1 030	1 144
Филиальная сеть	Активы в сегменте автострахования	10 лет	466	-
Итого балансовая стоимость			1 496	1 144

Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса, включаются в соответствующие ГЕ и тестируются на обесценение вместе со связанным гудвиллом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года оставшийся срок полезного использования клиентских баз «Активы в сегменте обязательного медицинского страхования» – 12 лет (2018: 13 лет) и 8,5 лет (2018: 9,5 лет).

По состоянию на 31 декабря 2019 года оставшийся срок полезного использования филиальной сети «Активы в сегменте автострахования» – 10 лет.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. Денежные потоки, прогнозируемые на периоды свыше пяти лет, экстраполируются с использованием ожидаемых темпов роста, указанных ниже.

Ставки роста страховых премий, в целом, соответствуют долгосрочной средней ставке роста для бизнес-сектора экономики, в котором функционирует Группа в Российской Федерации. Для единиц, генерирующих денежный поток на специфических рынках или на обособленных территориях, применялись присущие им ставки роста. Руководство определяет ставку роста страховых премий, основываясь на предыдущем опыте и ожиданиях рынка.

Ниже представлены допущения, которые использовались для определения стоимости полезного использования и которые существенно влияют на возмещаемую стоимость:

	2019	2018
Темпы роста премий в прогнозном периоде	1%-13%	5%-17%
Ставка дисконтирования после налогообложения	11,9%-14,3%	11,9%-16,91%

Признаков обесценения гудвила и нематериальных активов в 2019 и 2018 году не выявлено.

15 Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2019			2018		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резерв незаработанной премии на 1 января	61 169	(3 484)	57 685	41 814	(2 676)	39 138
Изменение резерва незаработанной премии	4 751	(691)	4 060	19 355	(808)	18 547
Приобретение дочерней компании	1 128	(43)	1 085	-	-	-
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	67 048	(4 218)	62 830	61 169	(3 484)	57 685

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

16 Резервы убытков

	2019			2018		
	РЗУ, РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого	РЗУ, РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резервы, общая сумма	33 803	107 952	141 755	29 857	99 468	129 325
Доля перестраховщиков в резервах	(7 061)	-	(7 061)	(5 366)	-	(5 366)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	26 742	107 952	134 694	24 491	99 468	123 959

Ниже приведен анализ изменения резерва убытков:

	2019			2018		
	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	24 491	99 468	123 959	18 071	76 617	94 688
Изменение резервов убытков, общая сумма	3 084	8 484	11 568	6 595	22 851	29 446
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(1 694)	-	(1 694)	(175)	-	(175)
Приобретение дочерней компании Резерв убытков	862	-	862	-	-	-
Приобретение дочерней компании Доля в резервах убытков	(1)	-	(1)	-	-	-
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	26 742	107 952	134 694	24 491	99 468	123 959

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

17 Оценка страховых обязательств

Страхование, отличное от страхования жизни (краткосрочное страхование)

В настоящее время основные направления страховой деятельности Группы не имеют «длинных хвостов». В 2019 и 2018 годах резерв неистекших рисков не формировался.

Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) 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 убытков по каждому периоду наступления страховых событий.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитую историю работы со страховыми претензиями по конкретному виду бизнеса.

Выбор результата расчетов по каждому периоду наступления убытков по каждому виду бизнеса зависит от того, насколько каждый метод или методика адекватны 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.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков определяется экспертным путем. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода.

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Ниже приведено описание методов расчета резервов убытков и анализ чувствительности суммы резервов убытков, прибыли и капитала Группы: а) к относительной корректировке на 5% (2018 год: 5%) от прогнозируемой величины изменения стоимости урегулированных убытков в течение одного квартала после наступления страхового события; б) абсолютному изменению величины прогнозируемого коэффициента убыточности на 1% (2018 год: 1%).

	Метод расчета резервов убытков	Влияние на сумму резервов убытков относительной корректировки от прогнозируемой величины изменения стоимости урегулированных убытков в течение одного квартала после наступления страхового события		Влияние на сумму резервов убытков абсолютного изменения величины прогнозируемого коэффициента убыточности на 1%	
		2019	2018	2019	2018
Автострахование	РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса и региональной сети. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхьюттера-Фергюсона и цепной лестницы. Отдельно производится оценка суммы доначисления будущих сборов по регрессным искам по уже урегулированным убыткам.	45	27	63	69
ОСАГО	РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса и региональной сети. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхьюттера-Фергюсона и цепной лестницы.	195	80	128	110
Страхование имущества	Резерв убытков рассчитывается отдельно для некоторых проектов страхования имущества физических лиц и прочего бизнеса Группы. Для оценки РПНУ применяются методы Борнхьюттера-Фергюсона, цепной лестницы и простой убыточности.	9	2	54	29
Добровольное медицинское страхование	РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса, сегментов договоров с крупными страхователями и прочего бизнеса Группы. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхьюттера-Фергюсона, цепной лестницы и простой убыточности.	87	66	18	18

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Совокупное развитие оценок обязательств Группы во времени по годам наступления страховых случаев на брутто основе:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Год наступления страхового случая					Итого
	2015	2016	2017	2018	2019	
Страховые случаи, брутто						
Оценка величины убытка						
На конец года наступления	30 051	32 814	37 157	52 191	67 452	67 452
Один год спустя	26 858	31 490	36 438	51 791		51 791
Два года спустя	26 431	31 556	35 632			35 632
Три года спустя	26 113	31 596				31 596
Четыре года спустя	25 893					25 893
Текущая оценка понесенного ущерба	25 893	31 596	35 632	51 791	67 452	212 364
Величина оплаченных убытков	(25 467)	(28 845)	(33 378)	(47 321)	(45 285)	(180 296)
Величина неурегулированных обязательств	426	2 751	2 254	4 470	22 167	32 068
Резервы, сформированные по страховым случаям прошлых периодов	-	-	-	-	-	1 009
Итого брутто резерв убытков (Примечание 16)	-	-	-	-	-	33 077

Совокупное развитие оценок обязательств Группы во времени по годам наступления страховых случаев нетто-перестрахование:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Год наступления страхового случая					Итого
	2015	2016	2017	2018	2019	
Страховые случаи, нетто-перестрахование						
Оценка величины убытка						
на конец года наступления	25 846	30 411	34 029	48 438	58 109	58 109
Один год спустя	24 420	28 164	33 251	48 029		48 029
Два года спустя	24 098	27 794	32 528			32 528
Три года спустя	23 765	27 869				27 869
Четыре года спустя	23 561					23 561
Текущая оценка понесенного ущерба	23 561	27 869	32 528	48 029	58 109	190 096
Величина оплаченных убытков	(23 207)	(26 405)	(30 479)	(44 403)	(40 138)	(164 632)
Величина неурегулированных обязательств	354	1 464	2 049	3 626	17 971	25 464
Резервы, сформированные по страховым случаям прошлых периодов	-	-	-	-	-	561
Итого нетто резерв убытков (Примечание 16)	-	-	-	-	-	26 025

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)**Страхование жизни (долгосрочное страхование)**

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- стандартные контракты без права дискреционного участия с аннуитетными выплатами (пенсионные контракты);
- прочие стандартные контракты долгосрочного страхования жизни без права дискреционного участия;
- контракты с правом дискреционного участия с аннуитетными выплатами (пенсионным контрактам с DPF);
- прочие контракты долгосрочного страхования жизни с правом дискреционного участия.

Более 90% всех страховых резервов по страхованию жизни, сформированных на отчетную дату, составляют резервы по инвестиционному страхованию жизни без DPF. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 2 до 5 лет и содержат возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Портфель договоров, отличных от инвестиционного страхования жизни без DPF, составляют продукты инвестиционного страхования жизни с DPF, накопительного страхования жизни, а также рискованного страхования жизни. Наиболее распространенным продуктом является инвестиционное страхование жизни с DPF.

Традиционное накопительное страхование жизни представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 30 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни

Для целей оценки резерва по страхованию жизни Группа использует допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы резервов. Допущения остаются неизменными в течение срока действия договора. К таким допущениям относятся будущие показатели уровня смертности, досрочного прекращения договоров страхования, дохода по инвестициям и издержек страховщика. Оценки и допущения анализируются на основе предыдущего опыта, предположений в отношении будущих событий, которые могут считаться обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В таблицах ниже отражен уровень переменной, требующий корректировки, и показана корректировка обязательств, которая потребуется в случае дальнейшего увеличения уровня изменений, относящихся к:

Чувствительность на объем обязательств, прибыль и капитал Группы по портфелю пенсионного страхования без права дискреционного участия

<i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i>	Изменение переменного параметра	Изменение обязательства на 31 декабря 2019 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2018 года
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	+ 10%	(3)	(3)
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	- 10%	4	3
Увеличение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	+1%	(12)	(9)
Уменьшение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	-1%	15	11

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Чувствительность на объем обязательств, прибыль и капитал Группы по портфелю прочих договоров страхования жизни (долгосрочное страхование) без права дискреционного участия

<i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i>	Изменение переменного параметра	Изменение обязательства на 31 декабря 2019 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2018 года
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	+ 10%	133	87
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	- 10%	(133)	(86)
Увеличение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	+1%	(1 394)	(1 415)
Уменьшение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	-1%	1 463	1 484

Чувствительность на объем обязательств, прибыль и капитал Группы по портфелю пенсионного страхования с правом дискреционного участия

<i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i>	Изменение переменного параметра	Изменение обязательства на 31 декабря 2019 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2018 года
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	+ 10%	(20)	(14)
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	- 10%	23	15
Увеличение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	+1%	(127)	(100)
Уменьшение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	-1%	181	137

Чувствительность на объем обязательств, прибыль и капитал Группы по портфелю прочих договоров страхования жизни (долгосрочное страхование) с правом дискреционного участия

<i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i>	Изменение переменного параметра	Изменение обязательства на 31 декабря 2019 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2018 года
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	+ 10%	1	1
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	- 10%	(1)	(1)
Увеличение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	+1%	(146)	(129)
Уменьшение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	-1%	185	137

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Анализ адекватности резервов по страхованию жизни и резервов незаработанной премии по кредитному страхованию. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группа произвела анализ адекватности формирования резервов по страхованию жизни и резервов незаработанной премии по кредитному страхованию. Методологический подход в отношении тестирования адекватности резервов по договорам страхования жизни и резерва незаработанной премии по кредитному страхованию состоит в оценивании справедливой стоимости обязательств Группы по этим договорам страхования и сравнении получаемой оценки с величиной сформированных на отчетную дату резервов по страхованию жизни и резервов незаработанной премии по кредитному страхованию. По результатам анализа адекватности резервов по состоянию на 31 декабря 2019 года сформированный в консолидированной финансовой отчетности резерв на 3 922 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 года: 3 978 миллионов рублей) превышает справедливую оценку обязательств, рассчитанную в рамках анализа адекватности резервов, что показывает их консерватизм и адекватность.

Изменения в методиках оценки обязательств. Существенных изменений в методике оценки обязательств по МСФО в 2019 году по сравнению с 2018 годом не происходило.

18 Кредиторская задолженность

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Страховая кредиторская задолженность	13 633	11 599
Задолженность перед агентами и брокерами	4 831	4 486
Кредиторская задолженность по перестрахованию	3 654	2 833
Страховые премии, уплаченные авансом	3 483	2 533
Расчеты с Российским Союзом Автостраховщиков	344	381
Кредиторская задолженность и авансовые платежи по урегулированию убытков ОСАГО	302	331
Задолженность перед страхователями по страховым выплатам	21	11
Прочая страховая кредиторская задолженность	998	1 024
Финансовая кредиторская задолженность	1 387	860
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 387	860
Прочая кредиторская задолженность	4 213	3 647
Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию, по компенсациям и премиям сотрудникам	3 523	3 032
Резерв неиспользованных отпусков сотрудниками	362	316
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	328	299
Итого кредиторской задолженности	19 233	16 106

По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность перед агентами и брокерами включает в себя резерв расходов по комиссионному вознаграждению в сумме 1 687 миллионов рублей (2018 год: 1 415 миллионов рублей).

Прочая страховая кредиторская задолженность большей частью состоит из платежей, поступивших на счета Группы, но не привязанных в страховых учетных системах к соответствующим договорам страхования. Временные задержки между поступлениями платежей и привязкой их к соответствующим договорам страхования связаны с бизнес-процессами идентификации и проверки платежей, а также тем, что в конце календарного года количество и суммы поступающих платежей существенно возрастают. В следующем после отчетной даты периоде непривязанные суммы будут связаны с дебиторской задолженностью по соответствующим договорам страхования. После отчетной даты проводится ряд мероприятий по корректной идентификации указанных сумм и отнесению их на соответствующие им счета. По оценке руководства Группы, данная ситуация не оказывает существенного влияния на показатели данной консолидированной финансовой отчетности.

18 Кредиторская задолженность (продолжение)

Анализ кредиторской задолженности по валюте и срокам представлен в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости страховой и финансовой кредиторской задолженности представлена в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

19 Уставный и добавочный капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2019 года составляет 12 500 миллионов рублей (2018 год: 7 500 миллионов рублей). Увеличение уставного капитала в 2019 году произошло за счет средств нераспределённой прибыли.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 5 000 миллионов акций (2018 год: 5 000 миллионов акций), с номинальной стоимостью 2,5 рубля за одну акцию (2018 год: 1,5 рубля за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В 2019 году Группа начислила и выплатила дивиденды в сумму 500 миллионов рублей (2018 год: 1 432 миллиона рублей).

В 2018 году произошло увеличение дополнительного капитала Группы на 1 334 миллиона рублей за счет средств, полученных от акционеров Группы.

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

20 Анализ премий и претензий

Ниже приведен анализ премий и претензий по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Автострахование	Страхование имущества, финансовых рисков и ответственности	Медицинское страхование и страхование от несчастных случаев	Личное страхование, включая страхование жизни	Страхование транспортных рисков	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Страховые премии – прямые и принятые в перестрахование	54 970	25 761	22 361	56 863	6 844	166 799
Премии, переданные в перестрахование	(259)	(8 413)	(789)	(43)	(4 433)	(13 937)
Чистая сумма премий	54 711	17 348	21 572	56 820	2 411	152 862
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 15)	1 456	(1 830)	(1 728)	(1 959)	1	(4 060)
Чистая сумма заработанных премий	56 167	15 518	19 844	54 861	2 412	148 802
Претензии, выплаченные и утвержденные к выплате, общая сумма	(36 773)	(4 154)	(12 985)	(23 496)	(7 183)	(84 591)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	143	1 624	244	11	5 840	7 862
Чистая сумма выплаченных претензий	(36 630)	(2 530)	(12 741)	(23 485)	(1 343)	(76 729)
Изменение резерва убытков и резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 16)	(528)	(633)	60	(8 484)	(289)	(9 874)
Чистая сумма понесенных претензий	(37 158)	(3 163)	(12 681)	(31 969)	(1 632)	(86 603)

20 Анализ премий и претензий (продолжение)

Ниже приведен анализ премий и претензий по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Автострахование	Страхование имущества, финансовых рисков и ответственности	Медицинское страхование и страхование от несчастных случаев	Личное страхование, включая страхование жизни	Страхование транспортных рисков	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Страховые премии – прямые и принятые в перестрахование	56 318	20 163	19 785	57 739	5 127	159 132
Премии, переданные в перестрахование	(280)	(5 701)	(340)	(38)	(2 898)	(9 257)
Чистая сумма премий	56 038	14 462	19 445	57 701	2 229	149 875
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 15)	(10 818)	(2 720)	(851)	(4 077)	(81)	(18 547)
Чистая сумма заработанных премий	45 220	11 742	18 594	53 624	2 148	131 328
Претензии, выплаченные и утвержденные к выплате, общая сумма	(24 084)	(3 352)	(11 215)	(12 185)	(3 641)	(54 477)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	227	1 260	161	1	2 444	4 093
Чистая сумма выплаченных претензий	(23 857)	(2 092)	(11 054)	(12 184)	(1 197)	(50 384)
Изменение резерва убытков и резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 16)	(5 052)	(242)	(713)	(22 851)	(413)	(29 271)
Чистая сумма понесенных претензий	(28 909)	(2 334)	(11 767)	(35 035)	(1 610)	(79 655)

21 Процентные доходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	10 326	9 347
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	1 684	1 728
Итого процентные доходы	12 010	11 075

22 Чистые аквизиционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Брокерские и агентские комиссии	55 269	42 596
Взнос в фонды РСА	1 327	1 305
Расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования	2 104	1 724
Расходы по оформлению полисов	1 148	1 728
Итого аквизиционных расходов	59 848	47 353
Изменение в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 12)	(5 347)	(7 801)
Чистые аквизиционные расходы	54 501	39 552

23 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Расходы по оплате труда	8 493	7 900
Социальное обеспечение и прочие расходы, связанные с оплатой труда	1 706	1 433
Амортизация (Примечания 13 и 14)	1 545	713
Рекламные и маркетинговые услуги	1 059	1 254
Услуги юристов и консультантов	783	677
Офисные расходы	673	517
Аренда	374	964
Прочее	1 884	1 856
Итого административных и прочих операционных расходов	16 517	15 314

Установленные законом взносы в пенсионный фонд в размере 1 959 миллионов рублей (2018 год: 1 641 миллион рублей) входят в состав социального обеспечения и прочих расходов, связанных с оплатой труда, в состав чистых аквизиционных расходов (Примечание 22) – по расходам на персонал, связанным с заключением договоров страхования, и расходов по урегулированию претензий – по расходам на персонал, связанным с урегулированием претензий. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

24 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Текущие расходы по налогу на прибыль за год	777	3 156
Отложенное налогообложение	376	589
Расходы по налогу на прибыль за год	1 153	3 745

24 Налог на прибыль (продолжение)**(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения**

Прибыль компаний Группы, являющихся резидентами Российской Федерации, облагается налогом на прибыль по ставке 20% (31 декабря 2018 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Прибыль до налогообложения	5 097	14 761
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленным ставкам Российской Федерации (2019: 20%; 2018: 20%)	1 019	2 952
Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налогооблагаемую базу:		
- Налог на прибыль, уплаченный за предыдущие отчетные периоды	38	564
- Расходы по операциям со связанными сторонами, которые не учитываются для целей налогообложения	-	72
- Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	33	65
- Внутригрупповые доходы	31	29
- Доход, облагаемый налогом по иным ставкам	(144)	(96)
- Прочие расходы, которые не учитываются для целей налогообложения	176	159
Расходы по налогу на прибыль за год	1 153	3 745

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 2 732 миллиона рублей (2018 год: 2 568 миллионов рублей), при этом сумма непризнанного потенциального отложенного налогового актива составила 546 миллиона рублей (2018: 514 миллионов рублей).

(г) Отложенный налог в отношении дочерних компаний

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

(д) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации 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 эффекты движения этих временных разниц, которые отражаются по ставкам налогообложения, действующим в Российской Федерации.

24 Налог на прибыль (продолжение)

(д) Анализ отложенного налога по видам временных разниц (продолжение)

	1 января 2019 года	Объеди- нение бизнеса	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагае- мую базу				
Резерв незаработанной премии	2 211	-	544	2 755
Наращенные расходы	1 322	-	160	1 482
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	220	-	112	332
Дебиторская задолженность и предоплаты	96	-	33	129
Финансовые активы	(258)	-	362	104
Основные средства, полученные в аренду	-	-	15	15
Основные средства	(119)	-	1	(118)
Нематериальные активы	(177)	-	(74)	(251)
Резерв убытков	(135)	(76)	(429)	(640)
Отложенные аквизиционные расходы	(4 450)	-	(1 091)	(5 541)
Прочее	3	-	(9)	(6)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1 287)	(76)	(376)	(1 739)

	1 января 2018 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Резерв незаработанной премии	1 211	1 000	2 211
Наращенные расходы	1 230	92	1 322
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	220	-	220
Дебиторская задолженность и предоплаты	71	25	96
Финансовые активы	120	(378)	(258)
Основные средства	(102)	(17)	(119)
Нематериальные активы	(195)	18	(177)
Резерв убытков	(349)	214	(135)
Отложенные аквизиционные расходы	(2 896)	(1 554)	(4 450)
Прочее	(8)	11	3
Чистое отложенное налоговое обязательство	(698)	(589)	(1 287)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), страхового, операционного и юридического рисков. Главной целью управления рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних политик и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. 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.

Советом Директоров Группы установлены и ежегодно обновляются лимиты инвестирования средств в финансовые инструменты, выпускаемые банками и иными организациями. Лимиты обязательны для соблюдения всеми компаниями Группы. Базовым показателем для расчета лимитов является коэффициент вероятности дефолта по группам инструментов.

Лимиты установлены отдельно для компаний, занимающихся страхованием, отличным от страхования жизни и отдельно для компаний, занимающихся страхованием жизни. Все компании Группы, занимающиеся страхованием, при инвестировании средств руководствуются ограничениями, накладываемыми действующим законодательством. Лимиты устанавливаются отдельно по категориям инвестиций/эмитентов, а также максимальный агрегированный потенциальный убыток, основанный на использовании вероятности дефолта.

Для целей анализа качества инвестиционных вложений в банки все банки анализируются на предмет существования у них международного рейтинга финансовой отчетности. Активы делятся на 5 категорий (при отнесении к каждой из категорий использовался максимальный рейтинг агентств Moody's, S&P или Fitch с учетом перекладки рейтинга на шкалу рейтингов Fitch).

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (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 регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Группа подвержена риску изменения цены акций, паев паевых инвестиционных фондов и прочих финансовых активов. Департамент управления активами Группы после согласования с финансовым директором Группы принимает решения в отношении операций с долевыми инструментами и паями паевых инвестиционных фондов.

Группа подвержена риску изменения доходности к погашению облигаций (корпоративных, муниципальных и федерального займа). Департамент управления активами Группы после согласования с финансовым директором Группы принимает решения в отношении приобретения или продажи облигаций. Основными требованиями, которыми руководствуется Департамент управления активами, является доходность операций и соответствие структуры инвестиционного портфеля требованиям законодательства для страховых компаний.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

2019 год (в миллионах российских рублей)	2019	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
Активы, подверженные рыночному риску	31 493	5 934	25 559
Влияние на сумму собственных средств акционеров и прибыли или убытка за год при:			
увеличение цены на 20%	949	949	-
уменьшение цены на 20%	(949)	(949)	-
увеличение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	(1 480)	-	(1 480)
уменьшение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	1 480	-	1 480
2018 год			
(в миллионах российских рублей)	2018	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
Активы, подверженные рыночному риску	29 775	2 963	26 812
Влияние на сумму собственных средств акционеров и прибыли или убытка за год при:			
увеличение цены на 20%	474	474	-
уменьшение цены на 20%	(474)	(474)	-
увеличение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	(1 016)	-	(1 016)
уменьшение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	1 101	-	1 101

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Группа имела остатки в рублях и других валютах. Другие виды валют обычно представлены суммами в долларах США, евро и раскрыты в соответствующих примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США и евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США и евро на дату подписания полиса. Группа подвержена валютному риску в отношении данных обязательств и дебиторской задолженности при изменении обменного курса.

Группа осуществляет мониторинг своих валютных активов и обязательств путем постоянного сравнения обязательств, выраженных в валюте, с валютными активами. Если в результате анализа валютного риска руководство Группы делает вывод о необходимости снижения доли активов, номинированных в рублях, то высвободившиеся средства размещаются в валютные активы.

С целью диверсификации валютного риска в условиях текущей рыночной ситуации, девальвации рубля и инфлирования расходов, как прямо, так и косвенно зависящих от курса иностранных валют, часть активов Группы была размещена в депозиты в банках, торговые финансовые активы, номинированные в иностранной валюте, а также в инвестиционных ценных бумагах, номинированных в долларах США, удерживаемых до погашения. Также для целей управления своей открытой валютной позицией Группа приводит свои инвестиционные активы в иностранной валюте в соответствие с обязательствами по договорам страхования жизни, номинированным в иностранной валюте.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа заключает большую часть договоров страхования и хозяйственных договоров в рублевом эквиваленте или фиксирует курс для расчетов непосредственно в договоре для снижения подверженности Группы валютному риску.

2019 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	В российс- ких рублях	В долларах США	В евро	В прочей валюте
ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ АКТИВОВ	221 127	172 045	46 492	2 573	17
ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	156 800	141 343	12 473	2 947	37
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	64 327	30 702	34 019	(374)	(20)
Нетто-активы, зависмые от курса валют	33 625	-	34 019	(374)	(20)
Влияние валютных рисков на сумму собственных средств акционеров Группы и прибыли или убытка за год при					
увеличении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%, прочие валюты-20%)	5 380	-	5 443	(60)	(3)
уменьшении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%, прочие валюты-20%)	(5 380)	-	(5 443)	60	3

2018 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	В российс- ких рублях	В долларах США	В евро	В прочей валюте
ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ АКТИВОВ	205 114	159 955	42 973	2 170	16
ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	139 632	130 259	7 452	1 914	7
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	65 482	29 696	35 521	256	9
Нетто-активы, зависмые от курса валют	35 786	-	35 521	256	9
Влияние валютных рисков на сумму собственных средств акционеров Группы и прибыли или убытка за год при					
увеличении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%, прочие валюты-20%)	5 725	-	5 683	41	1
уменьшении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%, прочие валюты-20%)	(5 725)	-	(5 683)	(41)	(1)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Риском ликвидности управляет руководство Группы. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования претензий. По состоянию на 31 декабря 2019 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец периода, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для минимизации риска мгновенной ликвидности Группа заключила с одним крупным российскими банком (2018 год: с одним банком) договор о возобновляемой кредитной линии без обеспечения сроком более 1 года. По данному договору Группа может получать краткосрочные до 6 месяцев (2018 год: 6 месяцев) кредиты общей суммой не более 1 миллиарда рублей (2018 год: 1 миллиард рублей). На 31 декабря 2019 года Группа не использовала указанную кредитную линию (2018 год: не использовала кредитную линию).

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года по контрактным срокам погашения за исключением резерва убытков и резерва по страхованию жизни, которые представлены, основываясь на ожидаемых сроках погашения. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, отличающиеся от денежных потоков, включенных в консолидированный отчет о финансовом положении в связи с тем, что балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Платежи в иностранной валюте переведены с использованием официального обменного курса на отчетную дату.

2019 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До 3 мес.	От 3 мес. до 6 мес.	От 6 мес. до 9 мес.	От 9 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв убытков	15 040	5 763	3 284	2 431	7 285	33 803
Резерв по страхованию жизни	13 251	10 162	11 009	13 655	69 208	117 285
Обязательства по ОМС перед ТФОМС	13	-	-	-	-	13
Заемные средства	251	-	287	-	-	538
Обязательство по аренде	241	241	240	234	2 626	3 582
Страховая кредиторская задолженность	4 606	2 945	1 860	3 127	1 095	13 633
Финансовая кредиторская задолженность	1 038	166	50	63	70	1 387
Итого отток денежных средств по финансовым и страховым балансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года	34 440	19 277	16 730	19 510	80 284	170 241

2018 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До 3 мес.	От 3 мес. до 6 мес.	От 6 мес. до 9 мес.	От 9 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв убытков	15 286	5 256	2 753	1 806	4 756	29 857
Резерв по страхованию жизни	7 491	4 682	6 660	8 129	82 506	109 468
Обязательства по ОМС перед ТФОМС	53	-	-	-	-	53
Заемные средства	2	2	2	338	-	344
Страховая кредиторская задолженность	5 480	3 766	784	1 235	334	11 599
Финансовая кредиторская задолженность	606	188	17	49	-	860
Итого отток денежных средств по финансовым и страховым балансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года	28 918	13 894	10 216	11 557	87 596	152 181

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для управления ликвидностью Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения для определенных классов активов и обязательств, представленные ниже по состоянию на 31 декабря 2019 года:

2019 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До 3 мес.	От 3 мес. до 6 мес.	От 6 мес. до 9 мес.	От 9 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Итого финансовых и страховых активов	48 691	33 538	21 285	26 318	91 295	221 127
Итого финансовых и страховых обязательств	34 284	19 004	16 273	18 819	71 903	160 283
Чистый избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2019 года	14 407	14 534	5 012	7 499	19 392	60 844
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2019 года	14 407	28 941	33 953	41 452	60 844	-

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже:

2018 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До 3 мес.	От 3 мес. до 6 мес.	От 6 мес. до 9 мес.	От 9 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Итого финансовых и страховых активов	36 638	20 367	22 488	21 614	104 007	205 114
Итого финансовых и страховых обязательств	28 872	13 763	9 937	11 079	78 514	142 165
Чистый избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года	7 766	6 604	12 551	10 535	25 493	62 949
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года	7 766	14 370	26 921	37 456	62 949	-

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Ниже приведен анализ сроков погашения активов и обязательств, подверженных изменению процентной ставки в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. При размещении финансовых активов в активы, подверженные риску процентной ставки, Группа анализирует рыночные ставки, сложившиеся в настоящий момент, и выбирает наиболее выгодные ставки размещения в рамках инвестиционной политики Группы.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

2019 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До вост- ребо- вания	До 3 мес.	От 3 мес. до 6 мес.	От 6 мес. до 9 мес.	От 9 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Итого «чувствительных» активов	1 431	36 732	26 772	16 912	19 675	83 468	184 990
Итого «чувствительных» обязательств	-	13 587	10 130	11 079	13 198	63 453	111 447
Чистый разрыв по процентным ставкам	1 431	23 145	16 642	5 833	6 477	20 015	73 543

2018 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До вост- ребо- вания	До 3 мес.	От 3 мес. до 6 мес.	От 6 мес. до 9 мес.	От 9 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Итого «чувствительных» активов	908	26 770	14 908	19 079	17 225	99 990	178 880
Итого «чувствительных» обязательств	-	7 447	4 553	6 383	7 989	73 424	99 796
Чистый разрыв по процентным ставкам	908	19 323	10 355	12 696	9 236	26 566	79 084

На 31 декабря 2019 года все финансовые и страховые активы и обязательства Группы имеют фиксированную процентную ставку (2018 год: имеют фиксированную процентную ставку). В связи с этим чувствительность активов и обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки, приближается к нулю. Это не относится к торговым финансовым активам, т.к. изменение процентных ставок на рынке может привести к изменению справедливой стоимости торговых финансовых активов (см. раскрытие по рыночному риску в настоящем примечании).

Страховой риск. Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Возможность накопления значительных претензий по таким направлениям как страхование имущества, страхование морских грузов, страхование ответственности и другие 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.

Процесс управления страховым риском Группы имеет следующие этапы.

Комитет по новым продуктам

В Группе существует Комитет по новым продуктам. Комитет по новым продуктам является экспертным коллегиальным органом, осуществляющим экспертизу, организацию разработки новых страховых продуктов для продающих подразделений Группы.

Комитет анализирует тарифную политику, прогнозы сборов и расходов на продвижение продукта, прогноз выплат, размер комиссионных вознаграждений, способ перестрахования и оценку рентабельности.

25 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

На постоянной основе Комитет контролирует продажи продуктов по подразделениям и каналам, убыточность продуктов.

Разработав такую методику внедрения страхового продукта, Группа минимизировала 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.

Тарифная политика

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Страховой тариф устанавливается на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемого коэффициента убыточности на основе анализа аналогичных продуктов на рынке;
- коэффициента комиссионного вознаграждения на основе анализа доходности продукта и ставок комиссионного вознаграждения по аналогичным продуктам, существующим на рынке;
- анализа среднего тарифа на рынке.

Диверсификация страхового портфеля

Для снижения страхового риска Группа также использует диверсификацию 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 Российской Федерации.

Перестрахование

В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться как на собственном удержании Группы, так и перестраховываться. Часть договоров страхования перестраховываются на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, Группа размещает риски на рынке среди перестраховочных компаний, утвержденных Правлением. Ежегодно Правление утверждает лимиты, в рамках которых Группа перестраховывает риски в той или иной перестраховочной компании. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

Выплата страхового возмещения

В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую компанию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Группе занимаются специализированные подразделения, отличные 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, службы экономической безопасности, юридическая и финансовые 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 претензии перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того, как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщику.

26 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ и требованиями страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие нормативные требования (показатели для которых рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности над размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием Банка России № 3743-У от 28 июля 2015 года «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»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, в которые разрешено инвестирование собственных средств (капитала) страховщика: Указание Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона РФ от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов по компаниям Группы осуществляется на регулярной основе, с формированием обязательных форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются несколькими независимыми друг от друга менеджерами Группы.

На основании отчетности, составленной согласно правилам составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, подготовленной Руководством Группы целей предоставления регулятору, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года и в течение отчетных периодов, закончившихся в указанные даты, все страховые компании Группы соблюдали вышеперечисленные требования к уровню капитала и структуре активов.

Для управленческих целей руководство Группы рассматривало величину собственных средств до вычета неконтролирующей доли участия (согласно данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО), в качестве капитала. По состоянию на 31 декабря 2019 года эта сумма составила 31 825 миллионов рублей (2018 год: 28 286 миллионов рублей).

27 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Большинство исков связано со страховой деятельностью Группы. Руководство Группы считает, что применяемые методики формирования резервов убытков учитывают возможные отрицательные последствия по данным искам и регулярно проводит анализ достаточности резервов убытков. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по судебным искам не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

27 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2019 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2018 год: резерв не был сформирован).

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2019 года Группа не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения. На 31 декабря 2018 года Группа не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения.

В соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), ООО «Страховые платежные системы» и заключенных с данными организациями соглашений для обеспечения исполнения своих обязательств, Группа разместила в двух российских банках депозиты на сумму 2 573 миллиона рублей (2018 год: 1 634 миллиона рублей) (Примечание 8).

Гарантии выданные. На 31 декабря 2019 года у Группы нет действующих выданных гарантий. (2018: на 31 декабря 2018 года не действующих выданных гарантий).

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных 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 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Итого	1 Уровень	3 Уровень	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ							
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
<i>Торговые ценные бумаги</i>							
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	5 721	-	-	5 721	12 543	-	12 543
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	16 659	-	-	16 659	9 329	-	9 329
Корпоративные облигации, номинированные в евро	514	-	-	514	359	-	359
Корпоративные акции	76	-	-	76	277	-	277
Федеральные облигации, номинированные в российских рублях	91	-	-	91	132	-	132
Федеральные облигации, номинированные в долларах США	2 519	-	-	2 519	4 449	-	4 449
Федеральные облигации, номинированные в евро	55	-	-	55	-	-	-
<i>Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>							
Производные финансовые инструменты	-	18	5 813	5 831	-	2 620	2 620
Прочие финансовые активы	16	-	11	27	34	32	66
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Здания	-	-	795	795	-	755	755
Инвестиционное имущество	-	-	119	119	-	67	67
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	25 651	18	6 738	32 407	27 123	3 474	30 597

К финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости, относятся обязательства по форвардным контрактам в сумме 179 миллионов рублей, отраженные в категории Финансовая кредиторская задолженность и предоплаты. Данные обязательства относятся ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости.

Ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 уровня по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Уровень 3: для определения справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных к 3 уровню иерархии, использованы данные о стоимости чистых активов фондов, предоставленных Группе, а также данные о стоимости финансовых инструментов, полученные от независимых третьих лиц. Для инструментов, дата покупки которых незначительно отличается от отчетной даты, для оценки справедливой стоимости применялась стоимость приобретения. Для определения справедливой стоимости нефинансовых активов, отнесенных к 3 уровню иерархии, использован сравнительный метод оценки с использованием данных по сопоставимым сделкам с незначительными корректировками (Примечания 9 и 13).

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

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий и инвестиционной собственности Группы оценка справедливой стоимости этих активов включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение руководством справедливой стоимости основных средств и инвестиционной собственности Группы было проведено с использованием методов, изложенных в Примечании 13, и включало обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов на месторасположение, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (2018 год: не произошло).

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

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

	31 декабря 2019 года			Балан- совая стои- мость	31 декабря 2018 года			Балан- совая стои- мость
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень		1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
АКТИВЫ								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	14 916	-	14 919	4	18 530	-	18 534
Депозиты в банках	-	78 599	-	78 599	-	74 152	-	74 152
Векселя и займы	-	583	-	583	-	238	-	238
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	67 130	-	-	65 330	58 708	-	-	59 144
Прочие финансовые и страховые активы								
Страховая дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	24 376	24 376	-	-	18 862	18 862
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	288	288	-	-	363	363
ИТОГО	67 133	94 098	24 664	184 095	58 712	92 920	19 225	171 293

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства						
Краткосрочные заемные средства	522	-	522	328	-	328
Обязательство по аренде	-	2 973	2 973	-	-	-
Прочие финансовые и страховые обязательства						
Страховая кредиторская задолженность	-	13 633	13 633	-	11 599	11 599
Финансовая кредиторская задолженность и предоплаты	-	1 208	1 208	-	860	860
Обязательства по ОМС за исключением обязательств перед медицинскими учреждениями	-	13	13	-	53	53
ИТОГО	522	17 827	18 349	328	12 512	12 840

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Депозиты в банках, векселя и займы отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков с использованием фиксированной процентной ставки, соответствующей рыночному уровню. Справедливая стоимость депозитов в банках, векселей и займов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основании котировочной цены на активном рынке.

Страховая и финансовая дебиторская задолженность, страховая и финансовая кредиторская задолженность, обязательства по ОМС отражаются по амортизированной стоимости рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков на основе текущих процентных ставок для аналогичных по срочности финансовых инструментов, публикуемых Банком России.

Краткосрочные, долгосрочные заемные средства и обязательство по аренде отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков с использованием фиксированной процентной ставки, соответствующей рыночному уровню. Справедливая стоимость срочных заемных средств, полученных по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО), краткосрочных, долгосрочных заемных средств и обязательств по аренде приблизительно равна их балансовой стоимости.

29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы в следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения. Категория «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» состоит из активов, классифицируемых как предназначенные для торговли, а также активов, отнесенных к этой категории при первоначальном признании.

Все финансовые обязательства Группы кроме производных финансовых инструментов отражены по амортизированной стоимости.

29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:

2019 год

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Торговые ценные бумаги	Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удержива- емые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14 919	-	-	-	14 919
Депозиты в банках	78 599	-	-	-	78 599
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	25 635	5 858	-	31 493
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	65 330	65 330
Векселя и займы	583	-	-	-	583
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	288	-	-	-	288
Итого финансовых активов	94 389	25 635	5 858	65 330	191 212

2018 год

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Торговые ценные бумаги	Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удержива- емые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18 534	-	-	-	18 534
Депозиты в банках	74 152	-	-	-	74 152
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	27 089	2 686	-	29 775
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	59 144	59 144
Векселя и займы	238	-	-	-	238
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	363	-	-	-	363
Итого финансовых активов	93 287	27 089	2 686	59 144	182 206

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые обязательства Группы, за исключением резервов убытков, резервов по страхованию жизни и обязательств по аренде, отражаются по амортизированной стоимости.

30 Операции между связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем 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.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, директорами и юридическими лицами. Все операции осуществляются на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на отчетную дату, а также статьи доходов и расходов за год, по операциям, осуществленным с компаниями под общим контролем в рамках группы AVH Holdings S.A. в 2019 году (в рамках группы AVH Holdings S.A. в 2018 году). В течение 2019 и 2018 года Группа не осуществляла операций со своими прямыми акционерами.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019	2018
Балансовые остатки		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 541	1 218
Депозиты в банках	9 636	7 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	739	1 281
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 302	9 152
Дебиторская задолженность на конец года	85	233
Кредиторская задолженность на конец года	906	826
Резерв незаработанной премии	521	505
Резерв убытков	149	8
Доходы и расходы		
Страховые премии за год, общая сумма	1 681	1 403
Претензии, выплаченные за год, общая сумма	(620)	(729)
Аквизиционные расходы за год	(11 748)	(10 171)
Процентные доходы	1 429	1 167
Административные и прочие операционные расходы	(244)	(261)
Процентные расходы	-	(7)
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(97)	(61)
(Расходы за вычетом доходов) / Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(423)	690

В 2019 году общая сумма вознаграждения руководства, включая единовременные выплаты, составила 1 695 миллионов рублей (2018 год: 1 590 миллионов рублей). Вознаграждение руководства включает краткосрочные и долгосрочные выплаты. Долгосрочная программа мотивации ключевых сотрудников Группы основана на финансовых результатах Группы и не предусматривает выплаты вознаграждения акциями компаний Группы.

31 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних компаниях, в которых имеется неконтролирующая доля участия, существенная для Группы.

Компания ООО «Поликлиника Альфа – Центр Здоровья» и ООО «Поликлиника АльфаПроф» являются 100% дочерними организациями ООО «Медицина АльфаСтрахования».

	Место осуществления деятельности	Соотношение непосредственных долей участия, которые имеют неконтролирующие доли	Соотношение прав голоса, которые имеют неконтролирующие доли	Прибыль или убыток, относимый на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Год, закончившийся 31 декабря 2019 года					
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	Россия	25/100	25/100	(77)	(110)
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	Россия	25/100	25/100	(87)	(170)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним компаниям представлена в таблице ниже:

	Долгосрочные активы	Краткосрочные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Убыток	Итого совокупный убыток	Потоки денежных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Год, закончившийся 31 декабря 2019 года								
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	1 195	404	628	1 316	2 444	(309)	(309)	25
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года								
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	656	426	-	1 675	2 238	(347)	(347)	9

32 Объединения бизнеса

В октябре 2019 года Группа приобрела 100% акций САО «Надежда» и на 1 октября 2019 года получила контроль над этим обществом. Приобретенное общество увеличит присутствие Группы на рынке ОСАГО в регионах присутствия.

Возмещение, уплаченное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса объекта приобретения в целом. Переданное возмещение представляет собой денежные средства в сумму 280 миллионов рублей.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств и условных обязательств. При распределении цены сделки Группа оценила вероятность поступления контрактных обязательств приобретаемой компании на момент покупки и пришла к выводу, что разница между контрактными обязательствами на момент приобретения и признанными в консолидированной отчетности Группы не является существенной.

32 Объединения бизнеса (продолжение)

Ниже представлен анализ идентифицируемых приобретенных активов и обязательств, связанных с операцией приобретения, на основании финального распределения цены покупки, осуществленного на дату приобретения.

При распределении цены покупки на основании отчетов об оценке был выделен нематериальный актив «Филиальная сеть» стоимостью 478 миллионов рублей.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Соответствующая справедливая стоимость на 1 октября 2019 года
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	883
Депозиты в банках	196
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91
Инвестиционное имущество	192
Основные средства	239
НМА, возникший при объединении бизнеса	478
Дебиторская задолженность и предоплаты	247
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	20
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	43
Доля перестраховщиков в резерве убытков	18
Отложенные аквизиционные расходы	116
Резерв незаработанной премии	(1 128)
Резерв убытков	(879)
Отложенное налоговое обязательство	(76)
Кредиторская задолженность	(160)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних компаний	280
Гудвил, связанный с приобретением	-
Итого переданное возмещение	280
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств в приобретенных дочерних компаниях	(883)
Поступление денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении	603

Прочие затраты, непосредственно связанные с приобретением, являются незначительными.

Убыток с момента приобретения САО «Надежда» был включен в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за 2019 год в сумме 27 миллионов рублей. Общая сумма страховой премии с даты приобретения САО «Надежда» включена в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за 2019 год – 545 миллионов рублей.

Прибыль САО «Надежда» за 2019 год в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета составила 350 миллионов рублей. Общая сумма страховой премии за 2019 год составила 2 339 миллионов рублей.

33 События после окончания отчетного периода

9 января 2020 года на Внеочередном общем собрании акционеров было принято решение о распределении прибыли и направлении на выплату дивидендов 300 миллионов рублей.

В конце 2019 года из Китая впервые появились новости о COVID-19 (Коронавирус). Ситуация на конец года заключалась в том, что во Всемирную организацию здравоохранения было сообщено об ограниченном числе случаев неизвестного вируса. В первые несколько месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное влияние усилилось. Руководство Группы считает эту вспышку некорректирующим событием после отчетной даты. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, поэтому невозможно оценить степень ее влияния на продажи, финансовый результат Группы, а будущие последствия не могут быть предсказаны. Руководство продолжит мониторинг потенциального воздействия и предпримет все возможные шаги для смягчения любых последствий.

Группа постоянно анализирует влияние COVID-19 и волатильности на финансовых рынках на финансовые показатели 2020 года. В настоящий момент наибольшее влияние описанные события оказывают на виды страхования, связанные с выездом страхователей за рубеж и авиаперевозками. Благодаря широкой диверсификации страхового портфеля Группы данные факторы не окажут определяющего воздействия на результаты 2020 года. Также возможен рост убыточности в моторном страховании и страховании имущественных рисков юридических лиц, однако, эта ситуация, по мнению руководства Группы, является управляемой. Вместе с тем, принимая во внимание неопределенность общей ситуации, включая воздействия мер, которые уже приняты, и мер, которые, скорее всего, будут приняты компаниями, физическими лицами, а также правительством РФ для снижения прямого и косвенного воздействия на общество и экономику, руководство считает, что в настоящее время не имеет смысла давать количественную оценку потенциального воздействия вспышки COVID-19 на Группу.

На дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности курс российского рубля относительно доллара США и евро значительно понизился с момента окончания года, цены на нефть также существенно снизились, на фондовых рынках отмечен спад. Цены на нефть находятся на самом низком уровне за многие годы, поскольку между ОПЕК и Россией возникли разногласия относительно объемов добычи нефти и ценообразования в текущих рыночных условиях. Индекс ММВБ в марте 2020 года существенно упал с момента окончания года, при этом нефтяные компании переживают особенно резкое снижение цен по сравнению со среднерыночными. Руководство Группы считает и это событие некорректирующим событием после отчетной даты.

Руководство оценило текущее воздействие ослабления российской валюты и спада на фондовых рынках на Группу и пришло к выводу, что по состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности у Группы по-прежнему имеется надлежащий уровень достаточности капитала для выполнения минимальных требований Центрального банка Российской Федерации. 20 марта 2020 года Центральный банк России внедрил ряд мер для поддержания финансового сектора. Эти меры включают определенные послабления в отношении соблюдения страховыми компаниями нормативных требований, которые вступят в силу для различных периодов, некоторые будут действовать вплоть до 1 января 2021 года. В частности, ЦБ РФ объявил, что для целей обязательной отчетности некредитные финансовые организации и банки имеют право применять ко всем долговым и долевым ценным бумагам, приобретенным до 1 марта 2020 года, рыночные цены по состоянию на 1 марта 2020 года.