



**Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

Группа «ВСК»

31 декабря 2020 года

г. Москва

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

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. Основная деятельность.....	5
3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	6
4. Основные положения учетной политики.....	6
5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	36
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	39
7. Финансовые активы.....	39
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	43
9. Предоплаты и прочие активы.....	44
10. Отложенные аквизиционные расходы.....	44
11. Основные средства и нематериальные активы.....	45
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	46
13. Инвестиционная недвижимость.....	47
14. Капитал.....	47
15. Обязательства по договорам страхования.....	48
16. Сегментный анализ.....	54
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	59
18. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	59
19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	60
20. Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности.....	60
21. Прочие операционные доходы.....	61
22. Аквизиционные расходы – нетто перестрахование и управленческие расходы.....	61
23. Прочие операционные расходы.....	62
24. Налог на прибыль.....	62
25. Управление рисками.....	64
26. Управление капиталом.....	74
27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов.....	75
28. Условные обязательства.....	80
29. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами.....	81
30. Гудвил.....	82
31. События после отчетной даты.....	83



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Страхового акционерного общества «ВСК»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Страхового акционерного общества «ВСК» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 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 основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом составляет 909 миллионов российских рублей, что составляет 1% от величины подписанных страховых премий Группы.

- Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности за 2020 год с учетом структуры Группы. Объем аудита покрыл более 99% выручки Группы, которая представлена подписанными страховыми премиями по страхованию иному, чем страхование жизни, и страхованию жизни.
- Нами, как аудитором Группы, был проведен аудит компонентов Группы на уровне отдельных строк консолидированной финансовой отчетности.
- Мы провели аудиторские процедуры на уровне Группы в отношении консолидации финансовой информации и подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлен ключевой вопрос аудита:

- Страховые резервы: резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, и резервы по страхованию жизни.

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	909 миллионов российских рублей
Как мы ее определили	1% от величины подписанных страховых премий Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности величину подписанных страховых премий, поскольку считаем, что именно этот базовый показатель является одним из общепризнанных показателей для оценки деятельности страховых организаций и групп. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно используемых на практике.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Страховые резервы: резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, и резервы по страхованию жизни	<p>Мы провели процедуры проверки по существу величины резерва заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков.</p> <p>Мы провели процедуры проверки по существу исходных данных, которые были использованы для расчета резервов.</p> <p>Мы провели проверку методики Группы по расчету резервов на предмет ее соответствия общепринятым актуарным методам, а также требованиям МСФО.</p>

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по страховым событиям на отчетную дату.

Резервы убытков формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату.

Определение величины конечного убытка базируется на использовании разумного интервала оценок, который определен с помощью различных статистических методов. Выбор и оценка величины резервов убытков являются предметом профессионального суждения руководства.

Дополнительно проводится проверка достаточности (адекватности) обязательств. При её проведении проводится расчет всех ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями заключенных договоров страхования, а также соответствующих расходов по урегулированию страховых случаев, доходов от поступлений регрессов, суброгаций и годных остатков и расходов по сопровождению договоров страхования. Эта величина сравнивается с размером резерва незаработанной премии. В случае ее превышения над резервом незаработанной премии разница признается в прибыли текущего периода.

Резервы по страхованию жизни

Резервы по страхованию жизни рассчитываются актуарными методами с применением методов дисконтирования стоимости ожидаемых страховых выплат. При расчете величины резервов по страхованию жизни используются, в частности, статистические данные по смертности, инвалидности и наступлению иных событий, покрываемых договорами страхования жизни. Дисконтирование осуществляется по резервным ставкам. Полученные суммы страховых резервов проверяются на достаточность путем проведения проверки адекватности обязательств. При её проведении производится расчет приведенной стоимости всех ожидаемых будущих денежных потоков с использованием

Мы провели проверку предпосылок, которые используются руководством Группы при оценке и расчете резервов. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями о текущей ситуации на страховом рынке Российской Федерации и специфике бизнеса Группы, фактических результатах деятельности Группы, а также различные аналитические и другие процедуры.

Мы осуществили проверку теста на достаточность обязательств для подтверждения того, что балансовая величина резервов является достаточной для покрытия оценочных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Мы осуществили проверку раскрытия информации в отношении резервов, представленной в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытие информации о событиях после отчетной даты и отсутствие их влияния на консолидированную финансовую отчетность за 2020 год.

В ходе проведения аудита в соответствии с МСА 500 «Аудиторские доказательства» и 540 «Аудит оценочных значений, включая оценку справедливой стоимости, и соответствующего раскрытия информации» аудиторской группой были привлечены внутренние эксперты - актуарии.

Мы провели независимую оценку диапазона обоснованных наилучших оценок резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2020 года по линиям бизнеса (учетным группам), которые были определены на выборочной основе и на основе нашего профессионального суждения, с учетом их величины и сложности, используя применимые актуарные методики.

Мы сравнили полученный итоговый результат с величиной резервов убытков, который был определен руководством.

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

предпосылок, основой для которых является текущая экономическая среда, таких как величина инвестиционного дохода, ставка дисконтирования и расходы на ведение дела. Применение актуарных методов и различных предпосылок при расчете приведенной стоимости денежных потоков по страхованию жизни является предметом профессионального суждения руководства.

В Примечании 4 «Основные положения учетной политики», Примечании 5 «Применение оценок, предпосылок и суждений», Примечании 15 «Обязательства по договорам страхования», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация о резервах убытков и резервах по страхованию жизни.

Определение объема аудита Группы

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

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

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог,

- умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
 - оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
 - делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
 - проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
 - получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации обществ или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Мария Юрьевна Богомолова.

АД ' ПСК Аудит »

12 марта 2021 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Страховое акционерное общество «ВСК».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 сентября 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027700186062.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710026574.

121552, Российская Федерация, г. Москва, ул. Островная, д.4.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество».

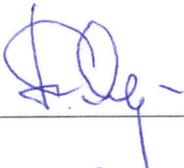
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338.

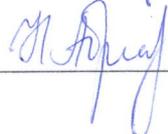
	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 984 121	2 655 532
Финансовые активы			
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	7.1	17 403 686	22 830 240
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7.3	53 424 711	45 088 431
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7.2	31 053 105	32 935 644
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.4	3 141 026	2 234 578
Инвестиционная недвижимость	13	760 228	738 919
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	7 749 937	9 780 181
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		1 160 960	1 697 705
Предоплаты и прочие активы	9	2 028 409	1 661 009
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15.1	1 348 729	982 044
Доля перестраховщиков в резерве убытков	15.2	777 832	995 177
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	15.3	17 480	14 523
Отложенные аквизиционные расходы	10	25 609 712	23 875 401
Отложенные налоговые активы	24	694 127	721 592
Гудвил	30	2 019 874	2 019 874
Актив в форме права пользования	12	790 750	1 108 079
Основные средства и нематериальные активы	11	6 044 394	5 415 668
Итого активы		159 009 082	154 754 597
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	15.1	52 856 048	51 128 051
Резервы убытков	15.2	18 090 592	15 893 423
Резервы по страхованию жизни	15.3	37 385 383	36 521 608
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	10	-	55 849
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	3 164 955	3 475 105
Займы полученные		178 587	183 899
Отложенные налоговые обязательства	24	3 019 847	3 285 222
Кредиторская задолженность по операциям страхования	17	6 942 572	6 983 775
Обязательства по аренде	12	1 055 355	1 248 015
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	19	2 990 885	4 716 285
Итого обязательства		125 684 224	123 491 232
Капитал			
Уставный капитал	14	3 903 923	3 903 923
Эмиссионный доход		405 000	405 000
Резервный фонд	14	568 302	568 302
Резерв переоценки основных средств	11	629 539	601 859
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7.3	173 547	147 377
Нераспределенная прибыль		27 644 547	25 636 904
Итого капитал		33 324 858	31 263 365
Итого обязательства и капитал		159 009 082	154 754 597

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

12 марта 2021 года

 / А. Я. Гарновский

 / Н. С. Абрамова

	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019
Страховая деятельность			
Страховая премия – всего	15.1	90 928 256	93 332 671
Страховая премия, переданная перестраховщикам	15.1	(3 124 361)	(2 330 744)
Страховая премия – нетто перестрахование	15.1	87 803 895	91 001 927
Изменение резерва незаработанной премии – всего		(1 727 997)	(12 501 555)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		366 685	(1 257 377)
Изменение резерва незаработанной премии – нетто перестрахование		(1 361 312)	(13 758 932)
Заработанная страховая премия – всего	15.1	89 200 259	80 831 116
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии	15.1	(2 757 676)	(3 588 121)
Заработанная страховая премия – нетто перестрахование	15.1	86 442 583	77 242 995
Страховые выплаты	15.2	(45 772 844)	(34 331 671)
Расходы на урегулирование убытков	15.2	(3 166 390)	(2 829 519)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам		2 463 872	2 145 506
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего		(46 475 362)	(35 015 684)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	15.2	559 470	2 161 641
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	15.2	2 682	5 832
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах		562 152	2 167 473
Изменение резервов убытков – всего	15.2	(2 197 169)	2 880 935
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	15.2	(217 345)	(831 418)
Изменение резервов страхования жизни – всего	15.3	(863 775)	(6 801 093)
Изменение доли перестраховщиков в резервах страхования жизни	15.3	2 957	(521)
Состоявшиеся страховые убытки – нетто		(49 188 542)	(37 600 308)
Аквизиционные расходы – всего	22	(34 407 324)	(29 264 584)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	22	171 073	681 744
Управленческие расходы	22	(8 858 160)	(8 186 961)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	8	384 305	(275 143)
Результат от страховой деятельности		(5 456 065)	2 597 743
Инвестиционная деятельность			
Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности	20	6 936 648	7 089 948
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		989 836	241 155
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1 062 708	222 798
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(335 613)	(374 529)
Прочие расходы от инвестиционной деятельности		(182 092)	(194 276)
Результат от инвестиционной деятельности		8 471 487	6 985 096
Прочая операционная деятельность			
Прочие операционные доходы	21	2 454 296	231 256
Прочие операционные расходы	23	(55 066)	(1 223 817)
Результат от прочей операционной деятельности		2 399 230	(992 561)
Прибыль до налогообложения		5 414 652	8 590 278
Расход по налогу на прибыль	24	(1 430 339)	(1 589 001)
Чистая прибыль за год		3 984 313	7 001 277
Прочий совокупный доход (расход)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов за год		1 022 549	2 265 299
- Расходы за вычетом доходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения		(989 836)	(241 155)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(6 543)	(404 829)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств		63 763	(6 359)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(12 753)	1 272
Итого прочий совокупный доход за год		77 180	1 614 228
Итого совокупный доход за год		4 061 493	8 615 505

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный фонд	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2019	3 903 923	405 000	567 617	624 203	(1 471 938)	22 429 055	26 457 860
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	7 001 277	7 001 277
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(5 087)	1 619 315	-	1 614 228
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(5 087)	1 619 315	7 001 277	8 615 505
Перенос амортизации переоценки основных средств (за вычетом налогового эффекта)	-	-	-	(17 257)	-	17 257	-
Дивиденды акционерам Компании	-	-	-	-	-	(3 810 000)	(3 810 000)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	685	-	-	(685)	-
На 31 декабря 2019	3 903 923	405 000	568 302	601 859	147 377	25 636 904	31 263 365
На 1 января 2020	3 903 923	405 000	568 302	601 859	147 377	25 636 904	31 263 365
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	3 984 313	3 984 313
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	51 010	26 170	-	77 180
Итого совокупный доход за год	-	-	-	51 010	26 170	3 984 313	4 061 493
Перенос амортизации переоценки основных средств (за вычетом налогового эффекта)	-	-	-	(23 330)	-	23 330	-
Дивиденды акционерам Компании	-	-	-	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2020	3 903 923	405 000	568 302	629 539	173 547	27 644 547	33 324 858

	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 414 652	8 590 278
Итого прибыль до налогообложения		5 414 652	8 590 278
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности			
Изменение резерва незаработанной премии – всего	15.1	1 727 997	12 501 555
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	15.1	(366 685)	1 257 377
Изменение в резервах убытков – всего	15.2	2 197 169	(2 880 935)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	15.2	217 345	831 418
Изменение в резервах страхования жизни	15.3	863 775	6 801 093
Изменение доли перестраховщиков в резервах страхования жизни	15.3	(2 957)	521
Изменения в отложенных аквизиционных расходах	10	(1 790 160)	(8 779 692)
Амортизация	11	822 894	764 669
Процентный доход	20	(6 852 754)	(7 166 191)
Доходы, за вычетом расходов, полученные от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 191 287)	(385 919)
Процентный расход		453 972	516 633
Финансовый результат от обесценения основных средств	23	(49 363)	19 347
Финансовый результат от обесценения займов, депозитов и дебиторской задолженности		(60 837)	297 178
Доходы за вычетом расходов по курсовым разницам	21, 23	(2 183 350)	977 354
Итого корректировки		(6 214 241)	4 754 408
Изменения в прочей дебиторской задолженности, включая депозиты в банках, за исключением векселей других компаний			
		5 327 257	1 774 655
Изменения в дебиторской задолженности по операциям страхования			
		2 030 244	(1 665 613)
Изменения в предоплатах и прочих активах			
		(367 874)	(331 744)
Изменения в кредиторской задолженности по операциям страхования			
		(41 203)	(1 848 392)
Изменения в прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах			
		200 229	(630 454)
Изменение в операционных активах и обязательствах		7 148 653	(2 701 548)
Уплаченные проценты		(463 133)	(520 420)
Полученные проценты		6 945 836	7 733 137
Уплаченный налог на прибыль		(1 066 054)	(1 849 782)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		11 765 713	16 006 073
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Денежные средства, направленные на приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения			
		(5 466 382)	(7 625 338)
Денежные средства, полученные от реализации и погашения инвестиций, удерживаемых до погашения			
		6 271 306	-
Денежные средства, полученные от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи			
		51 840 841	45 739 770
Денежные средства, направленные на приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи			
		(56 940 581)	(51 536 854)
Чистый денежный поток, полученный от реализации / (направленный на приобретение) инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки			
		284 839	(171 648)
Денежные средства, полученные от погашения займов выданных			
		47 702	18 222
Денежные средства, направленные на выдачу займов			
		-	(8 000)
Денежные средства, полученные от реализации основных средств			
		27 255	-
Денежные средства, направленные на приобретение основных средств			
		(578 883)	(376 122)
Денежные средства, направленные на приобретение нематериальных активов			
		(583 289)	(111 444)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(5 097 192)	(14 071 414)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды			
		(4 000 000)	(1 810 000)
Погашение основной суммы обязательств по аренде			
		(110 119)	(493 955)
Погашение займов			
		-	(486 000)
Погашение долговых ценных бумаг			
	18	(300 989)	-
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		(4 411 108)	(2 789 955)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства			
		71 176	(3 680)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств за год		2 328 589	(858 976)
Денежные средства на начало года			
	6	2 655 532	3 514 508
Денежные средства на конец года	6	4 984 121	2 655 532

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Страхового акционерного общества «ВСК» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Перечень консолидируемых дочерних компаний представлен в Примечании 2.

2. Основная деятельность

Компания создана 11 февраля 1992 года и зарегистрирована в Российской Федерации. Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг. Компании Группы работают на страховом рынке 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.

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имеет 89 филиалов и более 300 отделений (31 декабря 2019 года: также).

Юридический и фактический адрес головного офиса Компании: Россия, г. Москва, ул. Островная, д. 4. Среднесписочная численность работников Группы за 2020 год составила 6 562 человека (2019 год: 6 771 человек).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года акционерами Компании являются следующие юридические и физические лица:

--

3. 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 системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. Также в 2020 году произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, снижение цен на нефть и газ.

Правительство Российской Федерации, а также Банк России утвердили комплекс стабилизационных мер, необходимых для обеспечения экономической устойчивости и финансовой стабильности в период борьбы с распространением коронавируса COVID-19.

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 информации у Группы по-прежнему имеется надлежащий уровень достаточности капитала для выполнения минимальных требований Банка России. В текущей макроэкономической ситуации Группа продолжает в полном объеме оказывать страховые услуги клиентам.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

4. Основные положения учетной политики

4.1 Основы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов 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 отчетности, если не указано иное. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты

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

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 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).

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.

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (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 налогообложения). 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 налогообложения 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. Группа 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. Группа предполагает начать применение МСФО (IFRS) 9 с 2023 года.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

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

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPPI)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи											
Государственные облигации	-	-	12 607 435	(290 346)	-	-	8 418 868	2 886 099	1 302 468	12 607 435	12 607 435
Корпоративные облигации	-	-	36 425 822	(179 088)	-	30 419	11 798 933	21 581 321	3 015 149	36 425 822	36 425 822
Итого долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	49 033 257	(469 434)	-	30 419	20 217 801	24 467 420	4 317 617	49 033 257	49 033 257
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения											
Государственные облигации	-	-	16 772 654	(550 277)	-	-	11 972 041	3 662 926	587 409	16 222 377	16 772 654
Корпоративные облигации	-	-	15 190 046	(359 318)	-	-	11 681 484	2 923 297	225 947	14 830 728	15 190 046
Итого долговые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	31 962 700	(909 595)	-	-	23 653 526	6 586 224	813 356	31 053 105	31 962 700
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток											
Производные финансовые инструменты	3 141 026	(897 822)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 141 026	(897 822)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность											
Банковские депозиты	-	-	16 330 195	(3 739 775)	-	-	5 760 942	9 353 253	1 216 000	16 330 195	16 330 195
Прочие займы и дебиторская задолженность	-	-	1 073 491	(1 686 779)	-	-	267 619	21 375	784 497	1 073 491	1 073 491
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	4 984 121	2 328 589	-	-	1 473 109	3 180 129	330 883	4 984 121	4 984 121
Прочие финансовые активы	-	-	268 572	(15 118)	-	-	-	-	268 572	268 572	268 572
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	22 656 379	(3 113 083)	-	-	7 501 670	12 554 757	2 599 952	22 656 379	22 656 379

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о наших 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:

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи											
Государственные облигации	-	-	13 124 906	543 088	-	-	11 125 728	1 435 348	563 830	13 124 906	13 124 906
Корпоративные облигации	-	-	30 143 235	1 573 076	-	87 554	5 968 037	20 184 352	3 903 292	30 143 235	30 143 235
Итого долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	43 268 141	2 116 164	-	87 554	17 093 765	21 619 700	4 467 122	43 268 141	43 268 141
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения											
Государственные облигации	-	-	17 193 978	228	-	-	12 524 931	4 079 900	589 147	17 193 978	17 193 978
Корпоративные облигации	-	-	15 741 666	(108 311)	-	-	13 596 485	2 143 232	1 949	15 741 666	15 741 666
Итого долговые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	32 935 644	(108 083)	-	-	26 121 416	6 223 132	591 096	32 935 644	32 935 644
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток											
Производные финансовые инструменты	2 234 578	385 919	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 234 578	385 919	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность											
Банковские депозиты	-	-	20 069 970	(4 105 193)	-	-	6 074 123	12 932 654	1 063 193	20 069 970	20 069 970
Прочие займы и дебиторская задолженность	-	-	2 760 270	1 674 042	-	-	582 611	6 602	2 171 057	2 760 270	2 760 270
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	2 655 532	(858 976)	-	-	360 391	1 962 589	332 552	2 655 532	2 655 532
Прочие финансовые активы	-	-	283 690	4 414	-	-	-	-	283 690	283 690	283 690
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	25 769 462	(3 285 713)	-	-	7 017 125	14 901 845	3 850 492	25 769 462	25 769 462

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

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 разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние новый стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

- **Дата вступления в силу:** Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты.
- **Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:** Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- **Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:** Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- **Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков:** Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

- *Прочие поправки:* Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

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 на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

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

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

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

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

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

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

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

- *Порядок учета изменений в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»):* В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем изменения эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в той мере, в которой это необходимо непосредственно вследствие реформы IBOR, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют основу для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- *Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования:* В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- *Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования:* Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 особых требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.2 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

- *Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR:* В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и непроизводных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управления рисками в результате реформы IBOR.

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

4.3 Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и 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 другого предприятия 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 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 предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние предприятия, 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, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо по справедливой стоимости, либо пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии, и справедливой стоимости доли в приобретенном предприятии, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Размер гудвила может уточняться в течение первых двенадцати месяцев после приобретения компании, в случае если были идентифицированы ранее неопределенные активы или обязательства. По истечении указанного периода признанная балансовая стоимость деловой репутации не может быть пересмотрена, за исключением случая ее обесценения (Примечание 4.11).

Отрицательная сумма («выгодная покупка») 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.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.3 Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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 взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

При приобретении активов или группы активов, которые не представляют собой бизнес, Группа признает отдельные идентифицируемые активы и обязательства, непосредственно связанные с данными активами.

На дату приобретения активов или группы активов, которые не представляют собой бизнес, Группа:

- оценивает по справедливой стоимости идентифицируемые активы и обязательства, непосредственно связанные с данными активами;
- рассчитывает разницу между справедливой стоимостью приобретенных активов и справедливой стоимостью приобретенных обязательств и признает результат от данной операции в прибыли или убытке в составе прочих операционных расходов.

4.4 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

(б) Операции и балансовые остатки

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации 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 в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

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

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 73,8757 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2019 года: 61,9057 рубля за 1 доллар США) и 90,6824 рублей за 1 евро (31 декабря 2019 года: 69,3406 рублей за 1 евро).

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.5 Классификация продуктов

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

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

4.6 Информация о страховых продуктах

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности: страхование автотранспорта, страхование воздушного транспорта, страхование имущества физических и юридических лиц, добровольное медицинское страхование, личное страхование, страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта (ОСАГО), обязательное страхование гражданской ответственности владельцев опасных объектов (ОПО) и обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСОП).

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

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

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

В рамках страхования жизни Группа предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни и страхования от несчастного случая и заключает договоры по следующим видам:

- договоры страхования без элемента дискреционного участия (ЭДУ) с аннуитетными выплатами (пенсионные договоры);
- договоры долгосрочного страхования жизни без ЭДУ;
- договоры долгосрочного страхования жизни с ЭДУ.

Договоры инвестиционного страхования жизни без ЭДУ: данные договоры включают в себя риск дожития, риск смерти по любой причине, а также риск смерти в результате несчастного случая. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 3 до 5 лет и содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.6 Информация о страховых продуктах (продолжение)

Портфель договоров, отличных от инвестиционного страхования жизни без ЭДУ, составляют договоры классического накопительного страхования жизни, застрахованными по которым являются дети погибших военнослужащих, а также ритуальное страхование.

Классическое накопительное страхование жизни преимущественно представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 20 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования, а также дополнительным страховым покрытием в результате несчастного случая.

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 (1% – 5% в зависимости от типа договора (1% по долларовым договорам)). Распределение прибыли может происходить по ряду договоров по итогам календарного года и фиксироваться до даты следующего распределения, по другим договорам – в годовщину договора.

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

4.7 Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий и земли, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценения (там, где это необходимо). Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

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

Здания и земля отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка 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 прочем совокупном доходе и накапливается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва переоценки основных средств в прочем совокупном доходе, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков. Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.11).

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.8 Амортизация

Земля и объекты, не введенные в эксплуатацию (незавершенное строительство) не подлежат амортизации.

Амортизация по прочим категориям основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- Здания (50 лет);
- Сооружения (10 лет);
- Транспорт (5 лет);
- Вычислительная техника и офисное оборудование (3 – 5 лет);
- Прочие основные средства (3 – 10 лет);
- Активы в форме права пользования (5 лет).

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

4.9 Нематериальные активы

(а) Лицензии

Приобретенные лицензии отражены по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования, равного 2 – 5 лет.

(б) Программное обеспечение

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

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

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения, равного 2 – 10 лет.

4.10 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.10 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

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

4.11 Обесценение нефинансовых активов

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

Группа проводит тестирование на обесценение гудвила каждый отчетный период, а также в течение отчетного периода, если имеются признаки возможного обесценения. Признаками, свидетельствующими о возможном обесценении гудвила, являются:

Внешние источники информации:

- рыночная стоимость актива снизилась за период значительно сильнее, чем ожидалось, с учетом течения времени или нормального использования;
- в течение периода произошли или произойдут существенные изменения, отрицательно сказывающиеся на технологической, рыночной, экономической или законодательной среде, в которой предполагается использовать актив;
- рыночные процентные ставки или другие ставки возврата по инвестициям, действующие на рынке, в течение периода увеличились, и такое увеличение, скорее всего, скажется на величине дисконтной ставки, используемой при расчете потребительной стоимости актива, что существенно снизит возмещаемую стоимость актива;
- балансовая стоимость чистых активов компании, составляющей отчетность, превышает ее рыночную капитализацию.

Внутренние источники информации:

- в течение периода произошли или ожидаются в ближайшем будущем существенные изменения, с негативным влиянием на область бизнеса, в которой актив уже используется или ожидается его использование. Такие изменения включают планы прекращения или реструктуризации операционной деятельности, к которой принадлежит актив, или выбытие данного актива ранее ожидаемой даты;
- имеются существенные данные, что текущие или будущие экономические результаты использования актива окажутся хуже, чем предполагалось.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.11 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

В случае выявления одного или нескольких из перечисленных признаков, а также по окончании каждого отчетного периода, необходимо провести оценку возмещаемой стоимости гудвила.

Если возмещаемая стоимость гудвила становится меньше ее учетной стоимости, учетная стоимость актива должна быть снижена до уровня ее возмещаемой стоимости. Эта уценка является убытком вследствие обесценения гудвила и отражается в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой. Обесценение гудвила не подлежит восстановлению в последующие периоды.

4.12 Финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе 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 путем умножения котированной цены единицы актива или обязательства на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости Группа использует цену в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен торговой операции на отчетную дату для ценных бумаг, допущенных к торгам российского организатора торговли, и последней цене торговой операции на отчетную дату для ценных бумаг, допущенных к торгам иностранного организатора торговли.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена аналогов), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены аналогов); и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (то есть для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 27).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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 отчета о финансовом положении.

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

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

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие категории – (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, (в) инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, (г) финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания. Все финансовые обязательства классифицируются как учитываемые по амортизированной стоимости.

Производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, 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 операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или 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.

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

(а) Займы и дебиторская задолженность

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

К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и входящего перестрахования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.14 и 4.17).

(б) Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

В эту группу включаются производные финансовые активы с фиксированными или определенными выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и способна удерживать до погашения. Ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой ценной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Финансовые активы могут быть классифицированы в данную группу либо в момент первоначального признания, либо расклассифицированы из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи по решению Группы. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

(в) *Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения.

Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

(г) *Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по ценным бумагам данной категории финансовых инструментов, в случае если применимо, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды отражаются в составе прибыли и убытка в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат 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 ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Группа также заключает договоры о предоставлении взаимозачитываемых кредитов с банками-контрагентами с целью обмена валют. Несмотря на то что юридически такие кредиты являются отдельными инструментами, они объединяются и отражаются в учете как один производный финансовый инструмент (валютный своп) на нетто основе в тех случаях, когда (i) эти кредиты предоставлены и приняты в одно и то же время и взаимно обусловлены, (ii) они заключены с одним и тем же контрагентом, (iii) они относятся к одному и тому же риску; и (iv) отсутствует явная бизнес-цель, обуславливающая структурирование операций по отдельности, которая не могла бы быть достигнута путем осуществления одной операции.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в 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.

(д) Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

(е) Займы полученные

Займы полученные являются контрактным обязательством заемщика по возврату предоставленных ему кредитором денежных средств. Заемные средства отражаются 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 ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Прочие заемные средства».

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Расходы за минусом доходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

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

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

4.13 Перестраховочные активы и обязательства

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

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора. Убыток от обесценения признается в прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования.

Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с применимой политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора 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.

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.14 Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности. Резерв под обесценение формируется аналогично резерву под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечание 4.12).

4.15 Отложенные аквизиционные расходы

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

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в прибылях и убытках. По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.18).

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

4.16 Предоплаты

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

4.17 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.18 Обязательства по договорам страхования

(а) Резерв незаработанной премии

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.18 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

(б) Резервы убытков

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

(в) Резервы по страхованию жизни

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

(г) Тестирование достаточности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств для обеспечения адекватности величины обязательств по договорам страхования за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в следующем порядке:

- для страхования, отличного от страхования жизни, путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности - путем формирования резерва неистекшего риска;
- для страхования жизни - путем увеличения страховых резервов.

4.19 Текущие и отложенные налоги

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.19 Текущие и отложенные налоги (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Налоговые вычеты по арендным платежам относятся на амортизацию актива в форме права пользования, а процентные расходы – на обязательства по аренде. Таким образом, при первоначальном признании нового договора аренды, в котором Группа выступает арендатором, не возникают временные разницы.

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

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.20 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Группа классифицирует кредиторскую задолженность следующим образом: а) кредиторская задолженность по операциям страхования; б) прочая кредиторская задолженность, не относящаяся к операциям страхования и перестрахования, и прочие обязательства.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

4.21 Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

4.22 Капитал

(а) Уставный капитал

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

Если Компания или ее дочерние организации выкупают долевые инструменты Компании, собственные средства, причитающиеся владельцам Компании, уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих долевых инструментов полученное возмещение включается в состав собственных средств.

(б) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

(в) Резервный фонд

Резервный фонд представляет собой резерв, который компании Группы создают за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и уставами компаний Группы.

(г) Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки недвижимости представляет собой накопленные нерезализованные прибыли и убытки от переоценки недвижимости, включенной в состав основных средств, за вычетом налогового эффекта.

(д) Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.22 Капитал (продолжение)

(е) Дивиденды

Дивиденды отражаются в 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, отражается в 5 «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4.23 Признание доходов и расходов

(а) 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 с существенным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным полисам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

Премии по страхованию жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя в соответствии с установленной в договоре страхования периодичностью внесения страховых премий (взносов). По договорам инвестиционного страхования жизни, а также по договорам страхования иного, чем страхование жизни, премия признается в качестве дохода на дату начала ответственности. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

(б) Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков (РСА), Национального союза страховщиков ответственности (НССО), Всероссийского союза страховщиков (ВСС), расходы на изготовление страховых полисов, расходы на оплату труда, и прочие услуги, 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. На конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам деятельности для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

(в) Прибыли и убытки, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках

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

(г) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации годных остатков застрахованного имущества (абандонов) и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.23 Признание доходов и расходов (продолжение)

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

(д) Возмещения по суброгации

Доходы по суброгации начисляются на основе оценки будущих поступлений по выявленному суброгационному праву и реализации годных остатков застрахованного имущества (абандонов) в отношении убытков, произошедших на отчетную дату. Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам отражается в составе резервов убытков.

(е) Отражение процентных расходов и прочих доходов и расходов

Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

(ж) Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

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

4.24 Аренда

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

Когда действие договоров аренды прекращается, Группа обычно продает активы, которые использовались для получения дохода от операционной аренды. Такие активы переводятся в состав запасов по балансовой стоимости, когда их аренда прекращается. Поступления от продажи признаются в составе выручки в корреспонденции с себестоимостью реализованных товаров.

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.24 Аренда (продолжение)

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

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

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется приростная ставка на заемный капитал, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

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

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

4.25 Обязательное медицинское страхование

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС) осуществляет программу обязательного медицинского страхования с целью обеспечения граждан Российской Федерации бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда назначенных страховщиков, которые в целях управления частью данной программы, заключают с территориальными фондами обязательного медицинского страхования (ТФОМС) договоры о финансовом обеспечении.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе обязательного медицинского страхования. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы».

Группа получает авансы от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским организациям за оказанные услуги в рамках программы обязательного медицинского страхования. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования и отражаются как кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.25 Обязательное медицинское страхование (продолжение)

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в медицинские организации в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию, при этом кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию перед ТФОМС не уменьшается. Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств перед ТФОМС и уменьшение дебиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС). Обязательства перед ТФОМС на отчетную дату классифицируются как финансовые.

Кредиторская задолженность перед медицинскими организациями по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является нефинансовым обязательством, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных медицинским организациям авансов.

Группа получает доходы от штрафных санкций по ОМС, предъявленных к медицинским организациям за нарушения, выявленных при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи. Указанные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы».

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС и доход, образовавшийся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств.

4.26 Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО

Группа осуществляет деятельность по прямому возмещению убытков ОСАГО (ПВУ) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, согласно которому потерпевшее лицо может обращаться не только в страховую компанию, выдавшую полис виновному лицу, но и в свою страховую компанию. 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 фиксированных сумм за один урегулированный убыток, устанавливаемых распорядительными документам Российского Союза Автостраховщиков (РСА) и зависящих от характеристик транспортных средств. Размеры фиксированных сумм регулярно пересматриваются. 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. Дебиторская задолженность за минусом кредиторской задолженности по операциям ПВУ отражается в составе дебиторской задолженности по операциям страхования (Примечание 8).

4.27 Взаимозачет

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированной финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. 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.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

4.28 Сегментная отчетность

Сегментная отчетность базируется на внутренней отчетности, которая представляется руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

4.29 Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы активы и обязательства представлены в порядке ликвидности, так как у Группы нет четко определяемого операционного цикла, ввиду чего оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства не представляются отдельно. Информация об ожидаемых сроках погашения активов и обязательств раскрыта в Примечании 25.

5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. 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 также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

5.1 Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа, в конечном счете, будет нести по страховым выплатам (Примечание 15.2).

Предпосылки и суждения, применявшиеся при оценке обязательств по договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2020 года, существенно не отличались от применявшихся на 31 декабря 2019 года.

Существенный страховой риск

Страхование иное, чем страхование жизни

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

Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая. Для дополнительной оценки рисков, передаваемых в перестрахование, Группа проводит моделирование денежных потоков, учитывающее следующие предпосылки:

- историческую волатильность убыточности на горизонте 30 кварталов,
- сезонный характер убыточности,
- влияние общей инфляции на ожидаемые выплаты.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

5.1 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

При проведении моделирования дополнительно была исключена трендовая составляющая, а также сглажены экстремальные значения убыточности, носившие разовый характер.

По результатам моделирования выявлены сценарии комбинаций страховых событий с вероятностью около 0,03% и суммы выплат, при которых сумма полученного от перестраховщика денежного возмещения убытков выше суммы, уплаченной перестраховщику премии за вычетом перестраховочной комиссии по договорам перестрахования более, чем на 5%. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все договоры исходящего перестрахования признаны договорами, содержащими существенный страховой риск, и отражены в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 4.13).

Страхование жизни

К договорам страхования относятся договоры, согласно которым Группа принимает на себя существенный страховой риск от страхователя, соглашаясь предоставить компенсацию страхователю в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для страхователя.

Договор классифицируется как страховой только в том случае, если в соответствии с ним:

- договор заключен на предмет события, будущее наступление которого неопределенно;
- страховщик принимает на себя значительный страховой риск страхователя.

Значительность страхового риска оценивается на индивидуальной основе, отдельно по каждому договору. В этой связи договоры, заключенные одновременно с одним клиентом в пределах определенного промежутка времени, рассматриваются как один договор. Страховой риск считается значительным в том и только в том случае, если страховой случай может привести к необходимости выплаты страховщиком значительных дополнительных вознаграждений при любом варианте развития событий, исключая варианты, не имеющие коммерческого содержания. Условие в предыдущем предложении может выполняться даже тогда, когда страховой случай крайне маловероятен или, когда ожидаемая (т. е. взвешенная с учетом вероятности) приведенная стоимость условных денежных потоков является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью всех остальных предусмотренных договором денежных потоков.

Договоры, по которым выплата при наступлении страхового случая зависит от ценового индекса, являются договорами страхования, так как величина выплаты, зависящая от страхового случая, может быть значительной.

Договор также классифицируется как страховой в случае, если по условиям договора одновременно выполняются следующие условия:

- существует прямая связь доходности по договору с ценой на определенные активы, в которые инвестируется страховая премия по договору;
- существует значительный риск снижения первоначальной стоимости активов, в которые инвестируется поступившая страховая премия по договору;
- существуют гарантии со стороны страховщика на случай смерти застрахованного лица (например, гарантия возвратности уплаченной страховой премии).

Группа самостоятельно определяет значительность страхового риска, основываясь на сложившемся подходе к построению соответствующих оценок. Решение о значительности принимается путем оценки соотношения стоимости поступлений и выплат, оцененных для возможных, хотя бы и маловероятных, сценариев развития событий по договору в будущем.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

5.1 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

В случае отсутствия в договоре значительного страхового риска договор признается инвестиционным. По некоторым договорам значительный страховой риск передается не на дату первоначального признания договора, а позднее. Поэтому некоторые инвестиционные договоры после первоначального признания могут быть переклассифицированы в категорию договоров страхования.

Страховщик выделяет группы договоров, содержащие условия, при которых может устанавливаться негарантированные возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ), подлежащих распределению держателям страхового полиса, по собственному усмотрению страховщика. Страховщик устанавливает критерий значимости дополнительных выгод по отношению к общим выгодам по договору самостоятельно. Если критерий значимости НВПДВ не выполняется, то такой договор классифицируется в качестве договора, не содержащего НВПДВ. Договоры, условиями которых предусмотрен размер дополнительных выгод, классифицируются как договоры, не содержащие НВПДВ.

Договор, классифицированный при первоначальном признании в категорию договоров страхования, в т.ч. с НВПДВ, не может быть переклассифицирован в категорию инвестиционных договоров или инвестиционных договоров с НВПДВ после первоначального признания до даты, когда все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут.

5.2 Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа анализирует дебиторскую задолженность 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 использует профессиональные суждения на предмет наличия видимых показателей, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива в данном портфеле.

Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных, или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в Группе.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 212 230 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 285 013 тыс. руб.).

5.3 Основные средства и инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой была произведена переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости с привлечением независимого оценщика. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости, представлено в Примечании 27.

5.4 Гудвил

Гудвил подлежит отнесению на единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), представляющие собой низшие звенья в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила и которые по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года не было выявлено обесценения (Примечание 30).

Предположения и суждения, применявшиеся при тестировании гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года, существенно не отличались от применявшихся на 31 декабря 2019 года. (Примечание 18).

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные рублевые депозиты	3 434 426	1 456 410
Расчетные счета	1 352 581	1 181 480
Валютные счета	193 626	14 503
Прочие денежные средства	720	1 577
Касса	2 768	1 562
Итого	4 984 121	2 655 532

По состоянию на 31 декабря 2020 года на счетах в четырех крупнейших российских банках было размещено 84% (на 31 декабря 2019 года: на счетах в четырех крупнейших российских: 92%) от всего объема денежных средств и эквивалентов, принадлежащих Группе. Указанные банки не являются связанными с Группой.

Краткосрочные депозиты представляют собой депозиты, размещенные в банках на срок менее 90 дней, оставшихся до отчетной даты. Эффективная процентная ставка по рублевым краткосрочным депозитам по состоянию на 31 декабря 2020 года составляла 2,34% (на 31 декабря 2019 года: 4,7%).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты не являлись просроченными или обесцененными, а также не были предоставлены в качестве обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы присутствовали неденежные операции по активам в форме права пользования, не требовавших использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и не включенных в отчет о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности, на сумму (317 329) тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 1 108 079 тыс. руб.).

7. Финансовые активы**7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты в банках	16 330 195	20 069 970
Векселя и займы других компаний	815 740	2 607 755
Прочая дебиторская задолженность	969 806	1 092 968
Минус резерв под обесценение векселей и депозитов	(299 340)	(528 411)
Минус резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(412 715)	(412 042)
Итого	17 403 686	22 830 240

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав прочей дебиторской задолженности включены расчеты: в качестве представителя Российского Союза Автостраховщиков (РСА) по урегулированию обязательств по ОСАГО других компаний в сумме 50 619 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 027 267 тыс. руб.), расчеты по операциям с инвестициями 134 637 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: не было), расчеты по операциям с производными финансовыми инструментами отсутствовали (31 декабря 2019 года: 425 362 тыс. руб.), расчеты по операциям доверительного управления 1 941 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 346 010 тыс. руб.), расчеты с персоналом и акционерами по займам в сумме 186 598 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 137 765 тыс. руб.), расчеты по платежным системам в сумме 150 948 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 123 884 тыс. руб.), расчеты по брокерским счетам в сумме 4 782 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 64 856 тыс. руб.) и прочей дебиторской задолженностью в сумме 27 566 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 534 174 тыс. руб.).

7. Финансовые активы (продолжение)**7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках (продолжение)**

Долговые инструменты по срокам, оставшимся до погашения:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты в банках за вычетом резерва под обесценение		
0-3 месяцев	4 685 873	4 605 732
3-6 месяцев	5 079 118	9 142 180
6-12 месяцев	5 548 947	5 957 450
Более года	1 016 257	364 608
Итого депозиты банков	16 330 195	20 069 970
Векселя и займы других организаций за вычетом резерва под обесценение		
0-3 месяцев	-	468 216
6-12 месяцев	445 213	10 201
Более года	71 187	86 140
Итого векселя и займы других компаний	516 400	564 557
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение		
Менее 1 года	557 091	2 195 713
Итого прочая дебиторская задолженность	557 091	2 195 713
Итого	17 403 686	22 830 240

Депозиты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты в рублях, в тыс. руб.	13 644 921	15 579 380
Депозиты в иностранной валюте, в тыс. руб. из них	2 685 274	4 490 590
Сроки размещения, в днях	366-733	182-733
Процентная ставка в рублях, в %	2,30-7,20	4,00-8,75
Процентная ставка в валюте, в %	-	0,01
Остальная часть**		
Сроки размещения, в днях	92-731	161-1100
Процентная ставка в рублях, в %	3-8,75	4,5-9,25
Процентная ставка в валюте, в %	0,50	-

По состоянию на 31 декабря 2020 года все депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными (на 31 декабря 2019 года: также).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года депозиты не являлись предметом залога.

* Указанные банки являются одними из крупнейших банков Российской Федерации с государственным участием в капитале и не являются связанными с Группой.

** Представляет собой депозиты, размещенные в прочих крупных и средних банках.

В соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), Страховой платежной системы (СПС) и заключенными с этими организациями соглашениями, для обеспечения исполнения своих обязательств Группа разместила денежные средства на счетах гарантийного фонда в одном российском банке на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года.

7. Финансовые активы (продолжение)**7.1 Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках (продолжение)**

На счетах гарантийного фонда Страховой платежной системы:

Для НССО 200 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 220 100 тыс. руб.). Проценты начисляются на сумму входящего остатка денежных средств за каждый день нахождения средств на счете по ставке от 3,00 до 5,00% годовых по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: от 4,75 до 5,00% годовых). Для РСА размещены средства на счете гарантийного фонда платежной системы в размере 1 016 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 1 402 000 тыс. руб.). Проценты начисляются на сумму входящего остатка денежных средств за каждый день нахождения средств на счете по ставке 3,00 % годовых (на 31 декабря 2019 года: 5,00% годовых).

В соответствии с условиями договоров счета гарантийного фонда платежной системы, СПС имеет право обращать взыскание на указанные средства в случае неисполнения Группой своих обязательств в рамках соглашений о взаиморасчетах, заключенных с РСА, НССО и СПС. В соответствии с условиями данных договоров Группа имеет право расторгнуть договоры и получить суммы вкладов по истечении 30 дней с момента выхода из Российского Союза Автостраховщиков или Национального Союза Страховщиков Ответственности и расторжении соответствующих соглашений со Страховой платежной системой. В течение 2020 года и в течение 2019 года Группа полностью исполняла свои обязательства, взыскания на указанные средства не обращались.

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года сформирован в отношении сумм, невозможных к взысканию, которые не были списаны Группой в связи с тем, что судопроизводство еще не завершено и существует вероятность получения частичной компенсации.

Векселя и займы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Векселя и займы других компаний, в тыс. руб. из них	516 400	564 557
приобретено у компаний, связанных с Группой	100,00%	99,77%
Сроки обращения, в днях	1258-2923	558-2923
Доходность к погашению, в %	4-6	6-7
остальная часть		
Сроки обращения, в днях	-	366
Доходность к погашению, в %	-	5

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года векселя и займы других компаний не являлись предметом залога.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Анализ займов и прочей дебиторской задолженности, включая депозиты в банках, по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

Состав и движение резерва под обесценение

	Резерв под обесценение векселей и депозитов	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	Итого
На 1 января 2019	(726 034)	(402 319)	(1 128 353)
Списание за счет резерва	197 623	-	197 623
Восстановление резерва	-	5 454	5 454
Отчисления в резерв	-	(15 177)	(15 177)
На 31 декабря 2019	(528 411)	(412 042)	(940 453)
На 1 января 2020	(528 411)	(412 042)	(940 453)
Списание за счет резерва	229 071	-	229 071
Отчисления в резерв	-	(673)	(673)
На 31 декабря 2020	(299 340)	(412 715)	(712 055)

7. Финансовые активы (продолжение)**7.1 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения****По видам инвестиций:**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Корпоративные облигации рублевые	14 598 775	15 741 666
Корпоративные облигации валютные	231 953	-
Государственные облигации рублевые	16 222 377	17 193 978
Итого	31 053 105	32 935 644

По срокам погашения:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее 1 года	8 055 556	4 200 052
От 1 до 5 лет	16 649 315	22 826 406
Более 5 лет	6 348 234	5 909 186
Итого облигации	31 053 105	32 935 644

Корпоративные облигации:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сроки погашения	2021-2052	2020-2052
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	5,70-11,15	6,75-10,20

Государственные облигации:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сроки погашения	2021-2025	2020-2024
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	5,75-14	6,36-8,81

7.2 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**По видам инвестиций:**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Корпоративные облигации рублевые	24 349 537	21 041 859
Корпоративные облигации валютные	12 076 285	9 101 376
Государственные облигации рублевые	12 238 050	12 988 576
Государственные облигации валютные	369 385	136 330
Итого долговые ценные бумаги	49 033 257	43 268 141
Акции и доли участия в других компаниях	4 391 454	1 820 290
Итого	53 424 711	45 088 431

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее 1 года	5 072 594	2 768 764
От 1 до 5 лет	25 740 093	22 701 820
Более 5 лет	18 220 570	17 797 557
Итого облигации	49 033 257	43 268 141

7. Финансовые активы (продолжение)**7.3 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Портфель долговых инструментов включает облигации различных эмитентов, обращающиеся на фондовых биржах:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сроки погашения (для рублевых облигаций)	2021-2034	2020-2048
Сроки погашения (для валютных облигаций)	2021-2037	2020-2030
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	3,73 -13,27	4,50-11,91
Эффективная ставка дохода к погашению (для валютных облигаций), в %	0,88-8,31	0,17-6,99

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все долговые ценные бумаги являются непросроченными и необесцененными.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги с балансовой стоимостью 3 632 054 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 817 132 тыс. руб.), свободно обращающиеся на Московской бирже.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, которая учитывает кредитный риск, связанный с данными инвестициями. Анализ инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

7.3 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

По видам инвестиций:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Условная основная сумма	Балансовая стоимость	Условная основная сумма	Балансовая стоимость
Производные финансовые инструменты	33 187 385	3 141 026	32 372 461	2 234 578
Итого	33 187 385	3 141 026	32 372 461	2 234 578

Производные финансовые инструменты представляют собой обязательства крупнейших высокорейтинговых мировых инвестиционных банков по исполнению пакета опционов, которые приобретаются для обеспечения обязательства Группы по выплате инвестиционного дохода в рамках реализации стратегии инвестиционного страхования жизни. Опцион представляет собой задокументированное обязательство осуществить выплаты по заранее определенной формуле в определенные даты при установленных условиях. Опцион приобретается на заранее определенный номинал, размер которого зависит от объема страховых премий в период формирования транша с тем или иным Базовым активом и сроком страхования. Сроки погашения данных инструментов по состоянию на 31 декабря 2020 года соответствуют срокам окончания договоров страхования жизни и находятся в диапазоне 2021-2025 годы (31 декабря 2019 года: 2020-2024 годы).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражены по справедливой стоимости, которая учитывает кредитный риск, связанный с данными инвестициями. Анализ инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8 345 435	10 659 497
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	391 030	483 306
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	255 790	325 512
Минус резерв под обесценение	(1 242 318)	(1 688 134)
Итого	7 749 937	9 780 181

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования (продолжение)

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	Всего
На 1 января 2019 года	(1 513 250)	(5 834)	(1 519 084)
Списание просроченной задолженности за счет резерва	95 779	10 314	106 093
Восстановление резерва	-	-	-
Отчисление в резерв под обесценение	(270 663)	(4 480)	(275 143)
На 31 декабря 2019 года	(1 688 134)	-	(1 688 134)
На 1 января 2020 года	(1 688 134)	-	(1 688 134)
Списание просроченной задолженности за счет резерва	57 481	4 030	61 511
Восстановление резерва	427 293	-	427 293
Отчисление в резерв под обесценение	-	(42 988)	(42 988)
На 31 декабря 2020 года	(1 203 360)	(38 958)	(1 242 318)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной. Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

9. Предоплаты и прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты по участию в тендерах	268 572	283 690
Итого прочие финансовые активы	268 572	283 690
Предоплата по прочим налогам	69 377	367 439
Авансы медицинским учреждениям	1 044 771	359 629
Оборудование, не введенное в эксплуатацию	288 875	246 342
Предоплаты по приобретению ПО и лицензий	147 163	167 394
Расчеты по аренде помещений	25 061	48 456
Предоплаты по операциям ОМС	57 577	40 452
Авансы автосервисам	10 541	8 287
Прочие предоплаты	116 472	139 320
Итого прочие нефинансовые активы	1 759 837	1 377 319

Анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству представлен в Примечании 25.

10. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На 1 января 2019 года	15 766 334	(726 474)	15 039 860
Капитализированные расходы	37 373 651	(11 119)	37 362 532
Амортизация	(29 264 584)	681 744	(28 582 840)
На 31 декабря 2019 года	23 875 401	(55 849)	23 819 552
На 1 января 2020 года	23 875 401	(55 849)	23 819 552
Капитализированные расходы	36 141 634	(115 224)	36 026 410
Амортизация	(34 407 323)	171 073	(34 236 250)
На 31 декабря 2020 года	25 609 712	-	25 609 712

11. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Здания	Транспорт	Вычислительная техника	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Объекты, не введенные в эксплуатацию	Итого	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2019 года	4 588 518	142 187	1 374 563	211 432	247 624	12 160	6 576 484	1 582 067
Поступило	395	144 786	216 042	10 450	22 752	(839)	393 586	648 119
Переоценка	(178 515)	-	-	-	-	-	(178 515)	-
Выбыло	(51 941)	(15 506)	(34 486)	(5 209)	(2 823)	-	(109 965)	(12)
На 31 декабря 2019 года	4 358 457	271 467	1 556 119	216 673	267 553	11 321	6 681 590	2 230 174
Поступило	934	15 039	327 247	63 670	86 208	21 211	514 309	583 289
Переоценка	174 690	-	-	-	-	-	174 690	-
Выбыло	(66 381)	(18 646)	(132 923)	(20 850)	(328)	-	(239 128)	(457 755)
Переведено в другую категорию	(74 225)	(136 279)	(108 568)	564 547	(245 475)	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	4 393 475	131 581	1 641 875	824 040	107 958	32 532	7 131 461	2 355 708
Накопленная амортизация								
На 1 января 2019 года	(924 300)	(76 275)	(1 085 133)	(196 677)	(217 151)	-	(2 499 536)	(553 735)
Начислено	(95 897)	(25 807)	(170 345)	(5 946)	(9 982)	-	(307 977)	(209 242)
Переоценка	14 548	-	-	-	-	-	14 548	-
Выбыло	17 123	9 290	34 486	5 209	2 734	-	68 842	12
Переведено в другую категорию	(9 008)	-	-	-	-	-	(9 008)	-
На 31 декабря 2019 года	(997 534)	(92 792)	(1 220 992)	(197 414)	(224 399)	-	(2 733 131)	(762 965)
Начислено	(84 359)	(20 933)	(170 389)	(35 379)	(14 171)	-	(325 231)	(226 591)
Переоценка	(40 056)	-	-	(4)	(44)	-	(40 104)	-
Выбыло	17 362	16 029	132 923	20 850	328	-	187 492	457 755
Переведено в другую категорию	47 435	909	192 717	(444 992)	203 931	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	(1 057 152)	(96 787)	(1 065 741)	(656 939)	(34 355)	-	(2 910 974)	(531 801)
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2020 года	3 336 323	34 794	576 134	167 101	73 603	32 532	4 220 487	1 823 907
На 31 декабря 2019 года	3 360 923	178 675	335 127	19 259	43 154	11 321	3 948 459	1 467 209
На 1 января 2019 года	3 664 218	65 912	289 430	14 755	30 473	12 160	4 076 948	1 028 332

Объекты, не введенные в эксплуатацию, в основном, представляет собой строительство, реконструкцию помещений и оборудования, вложения в разработку информационных систем. По завершении работ данные активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и нематериальных активов.

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года независимой оценочной компанией ООО «Эверест Консалтинг», обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

11. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2020 года включает в себя сумму 786 924 тысячи рублей (31 декабря 2019 года: 754 936 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае, если бы основные средства были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2020 года составила бы 3 080 205 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 3 216 790 тыс. руб.).

12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует офисные помещения, земельные участки и транспортные средства. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок от 6 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать возможность продления.

Все договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже.

	Земля	Здания	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	29 490	1 290 719	-	1 320 209
Поступления	13 762	245 349	8 803	267 914
Выбытия	(397)	(227 610)	-	(228 007)
Амортизационные отчисления	(7 273)	(241 521)	(3 243)	(252 037)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	35 582	1 066 937	5 560	1 108 079
Поступления	-	143 291	6 865	150 156
Выбытия	-	(225 832)	-	(225 832)
Амортизационные отчисления	(5 870)	(232 283)	(3 500)	(241 653)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	29 712	752 113	8 925	790 750

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате аренды, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате этой деятельности, для каждого из представленных периодов.

	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	1 320 209
Поступление	265 796
Выбытие	(228 007)
Начисление процентов на обязательство	139 928
Уменьшение на сумму фактических платежей	(249 911)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	1 248 015
Поступление	150 156
Выбытие	(225 832)
Начисление процентов на обязательство	118 359
Уменьшение на сумму фактических платежей	(235 343)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2020 года	1 055 355

Процентные расходы по обязательствам по аренде составили 137 961 тыс. руб. (2019 год: 123 045 тыс. руб.).

Группа сдает в аренду офисные помещения. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок от 11 месяцев с возможностью продления, также ряд договоров является бессрочным.

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

Расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в общие и административные расходы за 2020 год в размере 19 898 тыс. руб. (2019 год: 19 888 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 19 898 тыс. руб. (2019 год: 19 888 тыс. руб.), которым потенциально подвержена Группа в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи, которые зависят от объема потребленных коммунальных услуг.

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в общие и административные расходы:

	2020	2019
Расходы по краткосрочной аренде	68 849	62 801

Итого денежный отток по аренде за 2020 год составил 68 849 тыс. руб. (2019 год: 62 801 тыс. руб.).

13. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	738 919	719 930
Переоценка	21 309	18 989
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря	760 228	738 919

В состав инвестиционной недвижимости входит офисный центр «Премьер Билдинг», расположенный в городе Волгоград.

Оценка инвестиционной недвижимости была проведена по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года независимой оценочной компанией ООО «Эверест Консалтинг», обладающих необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Оценка была произведена сравнительным (метод рыночных аналогов) и доходным (метод дисконтированных денежных потоков) подходами. В доходном подходе были рассчитаны ожидаемые чистые операционных денежные потоки от сдачи недвижимости в аренду с учетом рыночной арендной ставки, рыночного уровня вакантных площадей и ставки дисконтирования (коэффициента капитализации), которая отражает уровень риска, связанного с объектом недвижимости.

Инвестиционная недвижимость не предоставлена в качестве обеспечения третьим сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали договоры аренды без права досрочного прекращения.

14. Капитал

	Единица измерения	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций	шт.	36 500 000	36 500 000
Номинальная стоимость	руб.	3 650 000 000	3 650 000 000
Размер оплаченного уставного капитала, скорректированный в соответствии с МСФО 29*	руб.	3 903 923 000	3 903 923 000

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая акция представляет собой право одного голоса.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2020 года величина нераспределенной прибыли Компании по российским стандартам бухгалтерского учета составила 22 362 420 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 20 421 374 тыс. руб.).

* Размер оплаченного уставного капитала был скорректирован в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», поскольку Группа действовала в условиях гиперинфляционной экономики до 1 января 2003 года.

14. Капитал (продолжение)

В 2020 году по итогам 2019 года Группа выплатила дивиденды в сумме 2 000 000 тыс. руб. По итогам 6 месяцев 2020 года были выплачены дивиденды на сумму 2 000 000 тыс. руб. В 2019 году Группа выплатила дивиденды в сумме 1 810 000 тыс. руб.

	2020		2019	
	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	2 000 000		1 810 000	
Дивиденды, объявленные в течение года	2 000 000		2 000 000	
Дивиденды, выплаченные в течение года	4 000 000		1 810 000	
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-		2 000 000	
Дивиденды на акцию (или облигацию), объявленные в течение года, в рублях	54,79		54,79	

15. Обязательства по договорам страхования**15.1 Резерв незаработанной премии**

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года			12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года		
	Всего	Доля	Нетто- перестра- хование	Всего	Доля	Нетто- перестра- хование
		перестра- ховщиков			перестра- ховщиков	
На начало периода	51 128 051	(982 044)	50 146 007	38 626 496	(2 239 421)	36 387 075
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	90 928 256	(3 124 361)	87 803 895	93 332 671	(2 330 744)	91 001 927
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(89 200 259)	2 757 676	(86 442 583)	(80 831 116)	3 588 121	(77 242 995)
Итого на конец периода	52 856 048	(1 348 729)	51 507 319	51 128 051	(982 044)	50 146 007

15.2 Резервы убытков

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года			12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года		
	Всего	Доля	Нетто- перестра- хование	Всего	Доля	Нетто- перестра- хование
		перестра- ховщиков			перестра- ховщиков	
Резерв заявленных убытков	9 553 067	(968 539)	8 584 528	10 241 194	(1 618 861)	8 622 333
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	6 718 831	(81 991)	6 636 840	8 424 964	(344 238)	8 080 726
Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам	(1 894 930)	56 866	(1 838 064)	(1 389 337)	136 504	(1 252 833)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	1 516 455	(1 513)	1 514 942	1 497 537	-	1 497 537
Итого на начало периода	15 893 423	(995 177)	14 898 246	18 774 358	(1 826 595)	16 947 763
Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков за отчетный период	(46 061 856)	559 221	(45 502 635)	(34 600 698)	2 164 542	(32 436 156)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного периода, включая расходы на урегулирование убытков	47 681 893	(513 175)	47 168 718	34 071 380	(1 060 361)	33 011 019
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	577 132	171 299	748 431	(2 351 617)	(272 763)	(2 624 380)
Итого резервы убытков	18 090 592	(777 832)	17 312 760	15 893 423	(995 177)	14 898 246
Резерв заявленных убытков	9 407 523	(692 412)	8 715 111	9 553 067	(968 539)	8 584 528
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 691 611	(85 420)	8 606 191	6 718 831	(81 991)	6 636 840
Резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам	(1 908 215)	-	(1 908 215)	(1 894 930)	56 866	(1 838 064)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	1 899 673	-	1 899 673	1 516 455	(1 513)	1 514 942
Итого на конец периода	18 090 592	(777 832)	17 312 760	15 893 423	(995 177)	14 898 246

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**15.2 Резервы убытков (продолжение)**

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2016	2017	2018	2019	
Состоявшиеся убытки						
1й год развития		33 353 099	35 004 307	36 857 658	36 436 207	42 992 136
2й год развития		32 988 890	33 794 836	35 879 186	36 890 177	-
3й год развития		32 686 213	33 359 073	35 881 809	-	-
4й год развития		32 264 160	33 063 631	-	-	-
5й год развития		32 340 624	-	-	-	-
Текущая оценка конечной величины убытков		32 340 624	33 063 631	35 881 809	36 890 177	42 992 136
Оплаченные убытки						
1й год развития		20 052 576	21 690 596	22 427 591	23 038 823	28 374 125
2й год развития		29 935 744	30 890 141	33 900 281	34 365 215	-
3й год развития		31 239 330	32 049 185	34 852 641	-	-
4й год развития		31 715 758	32 427 958	-	-	-
5й год развития		31 922 546	-	-	-	-
Совокупная величина оплаченных убытков		31 922 546	32 427 958	34 852 641	34 365 215	28 374 125
Резервы убытков на 31 декабря 2019	553 774	548 402	1 309 888	1 978 905	13 397 384	-
Резервы убытков на 31 декабря 2020	772 915	418 078	635 673	1 029 168	2 524 962	19 998 807

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2016	2017	2018	2019	
Состоявшиеся убытки						
1й год развития		33 155 245	34 190 541	34 743 435	35 393 921	42 514 062
2й год развития		32 786 457	33 021 481	33 779 700	35 849 688	-
3й год развития		32 441 323	32 650 124	33 811 214	-	-
4й год развития		31 981 643	32 599 698	-	-	-
5й год развития		32 019 285	-	-	-	-
Текущая оценка конечной величины убытков		32 019 285	32 599 698	33 811 214	35 849 688	42 514 062
Оплаченные убытки						
1й год развития		20 024 804	21 618 172	21 617 460	22 336 317	28 078 459
2й год развития		29 764 030	30 679 798	31 863 496	33 445 538	-
3й год развития		31 057 877	31 828 385	32 797 277	-	-
4й год развития		31 509 641	32 199 683	-	-	-
5й год развития		31 706 666	-	-	-	-
Совокупная величина оплаченных убытков		31 706 666	32 199 683	32 797 277	33 445 538	28 078 459
Резервы убытков на 31 декабря 2019	468 763	472 001	821 739	1 916 204	13 057 603	-
Резервы убытков на 31 декабря 2020	654 651	312 619	400 015	1 013 937	2 404 150	19 220 975

Представленная информация о развитии убытков и резервы на 31 декабря 2020 года включает исторические данные по приобретенным дочерним компаниям и не включает резерв будущих поступлений по суброгациям и абандонам.

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

15.2 Резервы убытков (продолжение)

(а) Оценки и допущения при резервировании

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными актуарными методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года резерв неистекших рисков не был сформирован, так как проведенный Группой тест на достаточность обязательств показал, что резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов является достаточным на уровне портфеля для покрытия обязательств по неистекшим рискам.

Актуарная методология

Группа преимущественно использует метод модифицированной цепной лестницы с экспертным выбором паттернов развития для оценки конечной стоимости убытков.

Метод цепной лестницы в большинстве случаев применяется к сумме предъявленных убытков. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта, а также ожидаемых/наблюдаемых трендов. Выбранные коэффициенты применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочного предельного убытка по каждому периоду наступления страховых событий.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) в зависимости от особенностей оцениваемого вида страхования определяется либо экспертным путем, либо на основе выставленного и еще неоплаченного счета, либо в соответствии с утвержденной страховщиком методологией формирования РЗНУ. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) рассчитывается для каждого периода наступления страховых событий как ожидаемая стоимость предельного убытка по событиям, наступившим в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Все треугольники развития убытков формируются для каждой линии бизнеса брутто и нетто-перестрахование.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков и судебных издержек. Резерв расходов по урегулированию убытков оценивается исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Оценка резерва под будущие судебные издержки строится на базе треугольника развития оплаченных судебных издержек с использованием метода цепной лестницы и метода на основе ожидаемого отношения расходов на урегулирование убытков к состоявшимся убыткам по периодам происшествия. В развитие судебных издержек включаются также расходы в рамках прямого урегулирования ОСАГО (ПВУ).

В оценке резерва убытков по ОСАГО на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа рассматривает резерв убытков как сумму двух величин резервов, первая из которых представляет из себя оценку предельного убытка по событиям, связанным с причинением вреда жизни и здоровью, а вторая – оценку предельного убытка по событиям, связанным с причинением ущерба имуществу.

Для ущерба по имуществу существует риск того, что будущий рост среднего убытка по событиям до отчетной даты превзойдет средний рост, заложенный в оценке резерва убытка. Этот риск связан с возможными изменениями справочников РСА и судебной практики. Кроме того, существует риск оспаривания ценовых справочников в судебном порядке. Если справочники будут признаны не соответствующими законодательству, к Группе могут быть предъявлены дополнительные требования от потерпевших, уже получивших страховые выплаты.

В отношении ущерба жизни и здоровью оценка резерва убытка строится на базе треугольника развития предъявленных убытков с использованием метода цепной лестницы.

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

15.2 Резервы убытков (продолжение)

(б) Оценка доходов по суброгации и абандонам

Величина суммы начисленных доходов определяется путем оценки будущих поступлений по выявленному суброгационному праву и реализации годных остатков застрахованного имущества (абандонов). Величина резервов доходов выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными актуарными методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса реализации прав суброгации.

Группа использует несколько актуарных методов оценки конечной величины доходов. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Метод цепной лестницы применяется к сумме полученных доходов по суброгации и абандонам. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития доходов за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Выбранные коэффициенты применяются к совокупным данным о доходах для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости доходов по каждому периоду наступления страховых событий. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития и историю реализации права суброгации и получения доходов по абандонам. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитую историю работы по суброгации и абандонам по конкретному виду бизнеса.

Метод Борнхьюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития доходов прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как величина окончательных убытков, а в основе второй оценки лежат данные о полученных доходах на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Этот метод используется при отсутствии опыта развития доходов для построения прогнозов (когда данные имеются только за последние годы полученных доходов).

Как было замечено выше, каждый из указанных методов подходит для конкретных видов страхования с заданной моделью развития доходов и для определенных кварталов развития доходов. После использования данных методов и после анализа результатов всех примененных подходов выбирается финальная оценка резерва, полученная на основе метода, который наилучшим образом соответствует характерным обстоятельствам бизнеса.

Величина резерва доходов рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость доходов по суброгации и по абандонам по страховым случаям, наступившим в этом периоде, за вычетом величины полученных доходов. Величина резерва для каждого периода происшествия выбирается только для неотрицательных значений.

Группа формирует резерв доходов по суброгации и абандонам с использованием описанных выше методов только по страхованию автоКАСКО и ОСАГО. По остальным линиям бизнеса, где данные по суброгационным выплатам в треугольниках развития не являются достаточными для расчетов величины резерва доходов с помощью этих методов, Группа применяет упрощенный метод расчета и формирует резерв доходов с использованием отношения суброгационных выплат к оплаченным убыткам за календарный год, и применения этого отношения к резерву убытков.

(в) Анализ чувствительности

Для линий бизнеса, по которым был осуществлен расчет РПНУ, используя треугольники убытков по кварталам происшествия, был выполнен анализ чувствительности. Для линии бизнеса «ОПО» анализ чувствительности не производился, вследствие несущественности РПНУ. Анализ чувствительности проводился на базе треугольников развития убытков нетто-перестрахование.

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Группа использует метод на основе стохастического моделирования. Производится 10 000 итераций моделирования для каждого треугольника развития убытков. В пределах каждой итерации заполняются неизвестные коэффициенты развития треугольника на базе исторически наблюдаемых коэффициентов, сохраняется резерв РПНУ. Метод выбора коэффициентов предполагает выбор преимущественно последних наблюдаемых коэффициентов, вследствие наличия трендов развития коэффициентов. По результатам моделирования, для каждой линии бизнеса оценивается математическое ожидание (МО) и среднее квадратическое отклонение (СКО) резерва РПНУ. Оценкой чувствительности резерва РПНУ для линий бизнеса «Автокаско», «ДМС», «ОСАГО» является разница между квантилем на уровне 90%, умноженным на отношение наилучшей оценки к математическому ожиданию, и наилучшей оценкой. Оценкой чувствительности резерва РПНУ для остальных линий бизнеса является удвоенное среднее квадратическое отклонение, умноженное на отношение наилучшей оценки к математическому ожиданию.

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**15.2 Резервы убытков (продолжение)**

Анализ чувствительности резервов убытков приведен ниже:

Линия бизнеса	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	РПНУ	Чувствительность	Влияние на капитал и прибыль	РПНУ	Чувствительность	Влияние на капитал и прибыль
ОСАГО	4 657 031	689 485	551 588	4 186 760	659 969	527 975
Автокаско	1 700 882	459 077	367 262	1 526 036	360 590	288 472
Личное страхование	918 038	761 817	609 454	559 170	1 186 632	949 306
Страхование ответственности	140 939	202 251	161 801	(16 827)	(40 704)	(32 563)
ДМС	1 176 226	901 054	720 844	505 661	355 595	284 476
Имущество физических лиц	132 804	132 393	105 915	84 872	85 874	68 700
Имущество	140 691	93 256	74 605	(86 423)	169 213	135 371
Итого	8 866 611	3 239 333	2 591 469	6 759 249	2 777 169	2 221 737

Эффект влияния чувствительности резервов убытков на капитал и чистую прибыль одинаковый.

Рост курса валюты по отношению к рублю (USD/RUR, EUR/RUR) приводит к дополнительным обязательствам по линиям бизнеса «Автокаско», «ОСАГО» и «Личное страхование» (в части страхования выезжающих за рубеж). По «Автокаско» и «ОСАГО» валютной инфляции подвержен только РПНУ. По страхованию выезжающих за рубеж, поскольку расчеты с сервисными компаниями осуществляются в валюте, валютной инфляции подвержен РЗНУ и РПНУ. По «Автокаско» валютной инфляции подвержено 60% РПНУ – в части средней доли в убытке стоимости запчастей, по ОСАГО – 45% РПНУ.

Анализ чувствительности резервов к изменению курса валюты по отношению к рублю (USD/RUR, EUR/RUR) представлен ниже:

	31 декабря 2020 года				31 декабря 2019 года			
	Брутто резервы		Нетто резервы		Брутто резервы		Нетто резервы	
	Влияние на капитал и чистую прибыль							
	+ 30%	+ 30%	+ 30%	+ 30%	+ 30%	+ 30%	+ 30%	+ 30%
ОСАГО	409 150	327 320	402 500	322 000	411 642	329 314	411 642	329 314
Автокаско	233 687	186 950	233 687	186 950	231 936	185 549	229 505	183 604
Личное страхование (в части страхования выезжающих за рубеж)	8 396	6 717	8 396	6 717	2 901	2 321	2 901	2 321
Итого	651 233	520 987	644 583	515 667	646 479	517 184	644 048	515 239

15.3 Резервы страхования жизни

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестраховование
На начало периода	36 521 608	(14 523)	36 507 085	29 720 515	(15 044)	29 705 471
Изменение резервов	863 775	(2 957)	860 818	6 801 093	521	6 801 614
Итого на конец периода	37 385 383	(17 480)	37 367 903	36 521 608	(14 523)	36 507 085

Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств.

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**15.3 Резервы страхования жизни (продолжение)**

Оценка адекватности обязательств наиболее чувствительна к следующим допущениям:

Расходы. Операционные расходы включают расходы на обслуживание действующих полисов и соответствующие накладные расходы. Группа оценивает данные расходы на уровне 0,58% от страховой премии по договору для договоров ИСЖ и 3,1% от страховой премии для договоров НСЖ в год в начале страхового года в течение срока действия договора. Указанные расходы увеличиваются ежегодно в соответствии с инфляцией, уровень которой предполагается равным 4% в течение всего срока страхования каждого договора.

Ставки дисконтирования. Ставки дисконтирования определяются на основе фактической доходности портфеля. Для проведения проверки адекватности обязательств Группа применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 1,58% до 8,51% годовых (спот-ставка) в зависимости от типа договора страхования, валюты договора и даты выпуска.

Таблицы смертности и наступления иных событий, покрываемых договорами страхования жизни. Используемые таблицы наступления вероятностей страховых событий основаны на данных Госкомстата РФ по прошлым годам, на данных статистических ведомств западных стран с поправкой на специфику РФ, а также на данных, предоставленных крупными западными перестраховочными компаниями, с которыми Группа сотрудничала или которые предоставляли Группе котировочные таблицы для целей потенциального сотрудничества. Таблицы вероятностей учитывают специфику риска в зависимости от типа договора страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года проверка адекватности обязательств не выявила необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Группы.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни

Для целей оценки резерва по страхованию жизни Группа использует допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы резервов. К таким допущениям относятся будущие показатели уровня смертности, 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. Анализ чувствительности проводился для брутто резервов, исключая заявленные убытки.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Оценка обязательств	Изменение оценки		Влияние на капитал и чистую прибыль
Базовый сценарий	33 151 485			
Смертность +10%	33 167 718	16 233	0,05%	12 986
Смертность -10%	33 135 125	(16 360)	-0,05%	(13 088)
Уровень расходов +10%	33 155 346	3 861	0,01%	3 089
Ставка дисконтирования +1%	32 573 232	(578 253)	-1,78%	(462 602)
Ставка дисконтирования -1%	33 750 930	599 446	1,78%	479 557

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Оценка обязательств	Изменение оценки		Влияние на капитал и чистую прибыль
Базовый сценарий	34 184 496			
Смертность +10%	34 205 761	21 265	0,06%	17 012
Смертность -10%	34 163 094	(21 402)	-0,06%	(17 122)
Уровень расходов +10%	34 190 069	5 574	0,02%	4 459
Ставка дисконтирования +1%	33 480 324	(704 172)	-2,06%	(563 338)
Ставка дисконтирования -1%	34 915 940	731 444	2,14%	585 155

16. Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Группы, которые задействованы в деятельности, от которой Группа может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением Компании.

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

Операции Группы организованы по нижеуказанным основным бизнес-сегментам:

- Автострахование – данный сегмент включает все виды страхования автотранспортных средств, добровольное и обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств и страхование по полису Зеленая карта;
- Страхование имущества и ответственности – данный сегмент включает страхование имущества предприятий, страхование грузов, страхование имущества физических лиц, в том числе ипотечное страхование; авиационное и морское страхование, добровольное и обязательное страхование ответственности третьих лиц;
- Страхование от несчастного случая – данный сегмент включает все виды страхования от несчастного случая и страхование выезжающих за рубеж;
- Медицинское страхование – данный сегмент включает добровольное медицинское страхование и медицинское страхование трудовых мигрантов;
- Страхование жизни – данный сегмент включает накопительное и инвестиционное страхование жизни.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Указанные выше основные бизнес-сегменты предлагают различные страховые продукты и услуги для различных клиентов и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и получает выручку от источников в Российской Федерации. У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10% от общей суммы выручки Группы.

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

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

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО.

Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании результата от страховой деятельности до последующей аллокации операционных расходов. У Группы отсутствуют операции между сегментами. Перераспределение прибыли и убытков внутри сегментов не происходит.

Информация в отношении результатов деятельности, активов и обязательств в разрезе каждого сегмента приводится далее.

16. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответствен- ность	НС	ДМС	Страхова- ние жизни	Итого
Страховая премия – всего	46 086 980	18 672 874	12 025 815	9 224 059	4 918 528	90 928 256
Страховая премия, переданная перестраховщикам	(55 744)	(2 970 017)	(17 902)	(58 708)	(21 990)	(3 124 361)
Страховая премия – нетто перестрахование	46 031 236	15 702 857	12 007 913	9 165 351	4 896 538	87 803 895
Изменение резерва незаработанной премии – всего	(103 800)	(42 492)	(883 038)	(698 667)	-	(1 727 997)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(42 173)	393 776	(608)	15 690	-	366 685
Заработанная страховая премия – нетто перестрахование	45 885 263	16 054 141	11 124 267	8 482 374	4 896 538	86 442 583
Страховые выплаты	(28 110 338)	(3 672 597)	(2 457 352)	(4 596 472)	(6 936 085)	(45 772 844)
Расходы на урегулирование убытков	(2 430 205)	(238 871)	(93 173)	(399 113)	(5 028)	(3 166 390)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам	2 375 181	83 926	4 765	-	-	2 463 872
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего	(28 165 362)	(3 827 542)	(2 545 760)	(4 995 585)	(6 941 113)	(46 475 362)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	53 840	501 223	33	-	4 374	559 470
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	-	2 682	-	-	-	2 682
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах	53 840	503 905	33	-	4 374	562 152
Изменение резервов убытков – всего	(966 933)	(23 704)	(357 454)	(849 078)	-	(2 197 169)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(20 452)	(196 893)	-	-	-	(217 345)
Изменение резерва по страхованию жизни – всего	-	-	-	-	(863 775)	(863 775)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	2 957	2 957
Состоявшиеся страховые убытки – нетто	(29 098 907)	(3 544 234)	(2 903 181)	(5 844 663)	(7 797 557)	(49 188 542)
Аквизиционные расходы – всего	(15 316 575)	(9 232 927)	(6 971 296)	(2 268 881)	(617 645)	(34 407 324)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	49 780	122 810	(1 517)	-	-	171 073
Результат от страховой деятельности до операционных расходов	1 519 561	3 399 790	1 248 273	368 830	(3 518 664)	3 017 790

16. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответствен- ность	НС	ДМС	Страхова- ние жизни	Итого
Страховая премия – всего	47 038 328	18 614 048	14 055 665	7 171 060	6 453 570	93 332 671
Страховая премия, переданная перестраховщикам	(60 047)	(2 179 902)	(27 835)	(42 375)	(20 585)	(2 330 744)
Страховая премия – нетто перестрахование	46 978 281	16 434 146	14 027 830	7 128 685	6 432 985	91 001 927
Изменение резерва незаработанной премии – всего	(6 049 584)	(2 343 984)	(3 994 137)	(113 850)	-	(12 501 555)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 147 569)	(113 461)	3 297	356	-	(1 257 377)
Заработанная страховая премия – нетто перестрахование	39 781 128	13 976 701	10 036 990	7 015 191	6 432 985	77 242 995
Страховые выплаты	(22 982 683)	(4 653 309)	(2 533 695)	(3 750 713)	(411 271)	(34 331 671)
Расходы на урегулирование убытков	(2 121 864)	(295 306)	(125 665)	(282 969)	(3 715)	(2 829 519)
Полученные возмещения по суброгации и регрессным искам	2 049 303	92 395	3 808	-	-	2 145 506
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего	(23 055 244)	(4 856 220)	(2 655 552)	(4 033 682)	(414 986)	(35 015 684)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	1 077 719	1 080 956	35	-	2 931	2 161 641
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	66	5 766	-	-	-	5 832
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах	1 077 785	1 086 722	35	-	2 931	2 167 473
Изменение резервов убытков – всего	54 282	2 581 975	365 859	(121 181)	-	2 880 935
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(385 393)	(444 770)	(1 255)	-	-	(831 418)
Изменение резерва по страхованию жизни – всего	-	-	-	-	(6 801 093)	(6 801 093)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	(521)	(521)
Состоявшиеся страховые убытки – нетто	(22 308 570)	(1 632 293)	(2 290 913)	(4 154 863)	(7 213 669)	(37 600 308)
Аквизиционные расходы – всего	(12 610 195)	(7 482 407)	(5 728 675)	(2 317 932)	(1 125 375)	(29 264 584)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	623 131	60 859	(2 246)	-	-	681 744
Результат от страховой деятельности до операционных расходов	5 485 494	4 922 860	2 015 156	542 396	(1 906 059)	11 059 847

16. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответствен- ность	НС	ДМС	Страхо- вание жизни	Корпоратив- ные активы и обязательства
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 462 361	417 792	167 211	229 742	2 027 083	679 932
Финансовые активы	42 193 752	11 902 487	6 014 493	6 710 119	38 131 853	69 824
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 718 866	1 731 045	334 287	1 965 739	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5 071	1 324 745	2 868	16 045	-	-
Доля перестраховщиков в резерве убытков	35 539	742 293	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	17 480	-
Отложенные аквизиционные расходы	9 257 646	5 284 612	10 257 357	809 971	126	-
Прочие активы	3	-	-	-	5 884	13 492 856
Итого активы	56 673 238	21 402 974	16 776 216	9 731 616	40 182 427	14 242 612
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	26 413 425	10 541 959	12 264 288	3 636 376	-	-
Резерв убытков	11 332 179	3 823 085	1 453 078	1 482 250	-	-
Резерв по страхованию жизни	-	-	-	-	37 385 383	-
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 177 992	1 530 978	244 277	1 740 848	248 477	-
Выпущенные долговые ценные бумаги и полученные займы	-	-	-	-	-	3 343 542
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	-	-	-	-	1 410	7 064 677
Итого обязательства	40 923 596	15 896 022	13 961 643	6 859 474	37 635 270	10 408 219

16. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Автостра- хование	Имущество и ответствен- ность	НС	ДМС	Страхо- вание жизни	Корпоратив- ные активы и обязательства
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 466 234	455 955	169 173	147 977	389 067	27 126
Финансовые активы	43 370 619	11 323 298	7 922 283	4 013 951	36 374 897	83 845
Дебиторская задолженность по операциям страхования	5 323 323	1 983 699	646 687	1 826 472	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	47 244	930 969	3 476	355	-	-
Доля перестраховщиков в резерве убытков	55 991	939 186	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	-	-	14 523	-
Отложенные аквизиционные расходы	8 130 975	5 555 410	9 133 947	1 054 563	506	-
Прочие активы	-	-	-	-	4 452	13 358 394
Итого активы	58 394 386	21 188 517	17 875 566	7 043 318	36 783 445	13 469 365
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	26 307 592	10 500 913	11 381 836	2 937 710	-	-
Резерв убытков	10 365 095	3 799 599	1 095 557	633 172	-	-
Резерв по страхованию жизни	-	-	-	-	36 521 608	-
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	-	56 082	(233)	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 616 218	1 378 025	362 199	1 272 037	355 296	-
Выпущенные долговые ценные бумаги и полученные займы	-	-	-	-	-	3 659 004
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	-	-	-	-	3 525	9 245 997
Итого обязательства	40 288 905	15 734 619	12 839 359	4 842 919	36 880 429	12 905 001

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

Выручка отчетных сегментов за 2020 год и за 2019 год равна консолидированной выручке Группы и представлена страховыми премиями по договорам страхования жизни и договорам страхования иного, чем страхование жизни.

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Итого результат отчетных сегментов	3 017 790	11 059 847
Управленческие расходы и прочие расходы по ведению страховых операций	(8 858 160)	(8 186 961)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	384 305	(275 143)
Проценты, дивиденды и прочие доходы от инвестиционной деятельности	6 936 648	7 089 948
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	(182 092)	(194 276)
Прочие операционные доходы	2 454 296	231 256
Прочие операционные расходы	(55 066)	(1 223 817)
Расходы за минусом доходов от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	989 836	241 155
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 062 708	222 798
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(335 613)	(374 529)
Прибыль или убыток до налогообложения	5 414 652	8 590 278

16. Сегментный анализ (продолжение)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого активы отчетных сегментов	144 766 470	141 285 232
Финансовые активы и денежные средства	749 753	110 971
Инвестиционная недвижимость	760 228	738 919
Предоплаты и прочие активы	3 189 370	3 358 714
Отложенные налоговые активы	694 127	721 592
Гудвил	2 019 874	2 019 874
Актив в форме права пользования	784 866	1 103 628
Основные средства и нематериальные активы	6 044 394	5 415 667
Итого консолидированные активы	159 009 082	154 754 597

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого обязательства отчетных сегментов	115 276 005	110 586 231
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 164 955	3 475 105
Займы полученные	178 587	183 899
Отложенные налоговые обязательства	3 019 847	3 285 222
Обязательства по аренде	1 053 945	1 244 490
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 990 885	4 716 285
Итого консолидированные обязательства	125 684 224	123 491 232

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Предоплаченные страховые премии	662 644	1 036 036
Задолженность страховым агентам	5 184 377	5 022 270
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	1 095 551	925 469
Итого	6 942 572	6 983 775

Кредиторская задолженность по операциям страхования является краткосрочной. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года существенные концентрации кредиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	3 164 955	3 475 105
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	3 164 955	3 475 105

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали облигации, выпущенные на внутреннем российском рынке, в сумме 3 101 133 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 3 402 122 тысячи рублей), номинированные в российских рублях.

Первичное размещение биржевых неконвертируемых процентных облигаций по открытой подписке составило в общем объеме 4 000 000 тыс. руб. со сроком обращения 5 лет. Первичная индикативная ставка купона определена в размере 11,05% годовых. По выпуску предусмотрены выплата полугодовых купонов. Облигации ВСК 01P-01 доступны для торгов на фондовой секции ММВБ с 11 апреля 2017 года. Облигации включены в Ломбардный список Банка России и Второй уровень листинга на Московской бирже.

10 апреля 2020 года в рамках оферты САО «ВСК» приобрело 300 990 тыс. руб. облигаций серии 001P-01 по цене 100% от номинальной стоимости плюс накопленный купонный доход.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Выпущенные долговые ценные бумаги
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2019 года	3 499 526
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	368 216
Уплаченные проценты	(378 316)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 года	3 489 426
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	337 787
Оферта	(300 990)
Уплаченные проценты	(349 463)
Расходы, связанные с выпуском и обращением облигаций	(11 805)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2020 года	3 164 955

Информация об оценке справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 27.

19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочая финансовая кредиторская задолженность		
Расчеты с учредителями по выплате дивидендов	-	2 000 000
Расчеты с РСА	196 358	230 123
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	100 365	90 086
Задолженность по операциям ОМС	31 512	33 369
Прочие кредиторы	476 999	283 234
Итого прочая финансовая кредиторская задолженность	805 234	2 636 812
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	1 834 959	1 619 534
Задолженность по налогам, сборам и взносам	350 692	459 939
Итого прочие нефинансовые обязательства	2 185 651	2 079 473
Итого	2 990 885	4 716 285

Балансовая стоимость данной прочей финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку ее погашение ожидается в течение года после отчетной даты.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

20. Проценты и прочие доходы от инвестиционной деятельности

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Процентные доходы		
Доход от корпоративных облигаций	5 590 414	5 057 626
Доход от банковских депозитов	735 499	1 308 462
Проценты на остатки денежных средств на расчетных счетах	194 094	243 460
Доход от выданных займов и векселей	43 630	42 270
Итого процентные доходы	6 563 637	6 651 818
Доходы от операций с производными финансовыми инструментами	289 117	372 269
Доход от сдачи имущества в операционную аренду	83 894	65 861
Итого	6 936 648	7 089 948

В течение 2020 года и 2019 года процентный доход по обесцененным финансовым активам Группы не начислялся.

21. Прочие операционные доходы

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Курсовые разницы, нетто-результат	2 183 350	-
Доход по агентским вознаграждениям	11 755	106 977
Доход от операций ОМС	6 227	5 875
Доход от оказания услуг другим страховым организациям	71 057	77 152
Поступления в возмещение убытков компании	-	655
Доход от переоценки основных средств	49 363	-
Списание кредиторской задолженности	61 510	-
Прочие доходы	71 034	40 597
Итого	2 454 296	231 256

22. Аквизиционные расходы – нетто перестрахование и управленческие расходы

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Аквизиционные расходы		
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(30 804 912)	(32 258 509)
Расходы на оплату труда работников продающих подразделений	(2 696 102)	(2 344 206)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(1 454 950)	(1 646 075)
Обязательные платежи в профессиональные объединения страховщиков	(1 036 067)	(1 005 612)
Брокерское вознаграждение по перестрахованию	(122 320)	(86 933)
Прочие аквизиционные расходы	(27 284)	(32 316)
Итого понесенные аквизиционные расходы	(36 141 635)	(37 373 651)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	1 734 311	8 109 067
Итого аквизиционные расходы	(34 407 324)	(29 264 584)
Доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	115 224	11 119
Изменение доли перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	55 849	670 625
Итого аквизиционные расходы – нетто	(34 236 251)	(28 582 840)
Управленческие расходы		
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(3 577 541)	(3 314 362)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(1 015 705)	(936 099)
Реклама	(825 982)	(811 718)
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 11)	(822 894)	(764 669)
Консультационные и информационные услуги	(985 705)	(789 400)
Услуги банков	(401 964)	(397 961)
Аренда помещений	(85 785)	(92 981)
Расходы на содержание основных средств	(259 689)	(308 636)
Услуги связи	(262 397)	(202 830)
Материальные расходы	(113 453)	(78 095)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(140 788)	(82 948)
Расходы на обучение	(115 884)	(86 323)
Командировочные и представительские расходы	(19 000)	(106 406)
Прочие расходы	(231 373)	(214 533)
Итого управленческие расходы	(8 858 160)	(8 186 961)
Итого	(43 094 411)	(36 769 801)

Взносы в пенсионный фонд в 2020 году составили 1 719 954 тыс. руб. (за 2019 год: 1 875 694 тыс. руб.).

23. Прочие операционные расходы

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Курсовые разницы, нетто-результат	-	(977 354)
Проценты за пользование денежными средствами	(13 626)	(1 526)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(673)	(162 613)
Результаты деятельности, не связанной со страхованием	(26 505)	(15 177)
Расходы за вычетом доходов от переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости	-	(19 347)
Расходы от выбытия (реализации) долгосрочных активов	(10 532)	-
Амортизация основных средств, используемых в деятельности, не связанной со страхованием	-	(11 539)
Прочие операционные расходы	(3 730)	(36 261)
Итого	(55 066)	(1 223 817)

24. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Текущий налоговый расход	(1 679 100)	(1 375 900)
Доход/ (расход) по отложенному налогу на прибыль	248 761	(213 101)
Налоговый расход	(1 430 339)	(1 589 001)

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года
Прибыль до налогообложения	5 414 652	8 590 278
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый расход по налоговой ставке	(1 082 930)	(1 718 056)
Влияние налога по ставкам налога, отличным от базовой ставки (Расходы)/ доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	220 568	171 512
Непризнанные налоговые активы, включая убытки, перенесенные на будущие периоды	(260 225)	184 139
Доплата налога прошлых лет	(252 209)	-
Доплата налога прошлых лет	(55 543)	(226 596)
Расход по налогу на прибыль	(1 430 339)	(1 589 001)

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

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем процентные доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 года, составляла 20% в 2020 и 2019 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг, а также корпоративных облигаций российских эмитентов, эмитированных после 1 января 2017 года, составляла 15% в 2020 и 2019 годах.

24. Налог на прибыль (продолжение)

	Изменения отложенных налогов						
	1 января 2019 года	на счетах прочего совокуп- ного дохода	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2019 года	на счетах прочего совокуп- ного дохода	на счетах прибыли или убытка	31 декабря 2020 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	743 019	-	(237 101)	505 918	-	187 979	693 897
Инвестиции	353 135	(404 829)	279 976	228 282	(6 542)	(221 740)	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	514 586	-	296 863	811 449	-	44 385	855 834
Кредиторская задолженность	1 565 555	-	290 499	1 856 054	-	254 583	2 110 637
Общая сумма отложенных налоговых активов	3 176 295	(404 829)	630 237	3 401 703	(6 542)	265 207	3 660 368
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу							
Инвестиции	-	-	-	-	-	(58 722)	(58 725)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	(19 926)	-	4 207	(15 719)	-	13 229	(2 490)
Страховые резервы	(2 034 317)	-	905 268	(1 129 049)	-	392 766	(736 283)
Основные средства	(62 755)	2 975	3 024	(56 756)	(4 309)	(5 608)	(66 673)
Отложенные аквизиционные расходы	(3 007 972)	-	(1 755 837)	(4 763 809)	-	(358 108)	(5 121 917)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(5 124 970)	2 975	(843 338)	(5 965 333)	(4 309)	(16 446)	(5 986 088)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 948 675)	(401 854)	(213 101)	(2 563 630)	(10 851)	248 761	(2 325 720)
Признанный отложенный налоговый актив	490 506	(71 454)	302 540	721 592	(30 473)	3 008	694 127
Признанное отложенное налоговое обязательство	(2 439 181)	(330 400)	(515 641)	(3 285 222)	19 622	245 753	(3 019 847)

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы существуют непризнанные налоговые активы в отношении убытков, перенесенных на будущие периоды в сумме 252 209 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: отсутствовали). Группа полагает, что указанный отложенный налоговый актив будет принят к уменьшению налогооблагаемой базы в будущих периодах. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма отложенного налогового актива, погашение которой ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты, составляет 683 794 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 500 424 тыс. руб.).

25. Управление рисками

Управление финансовыми и страховыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск. Контроль и управление рисками рассматривается Руководством как ключевой аспект осуществления деятельности.

Руководство текущей деятельностью Группы осуществляет Правление Компании, Совет директоров утверждает количественный и персональный состав Правления Компании. В компетенцию Правления входит принятие решений об одобрении наиболее значительных сделок, связанных со страхованием, перестрахованием, приобретением недвижимого имущества, оказанием услуг, утверждение наиболее значительных выплат. Установлены денежные лимиты по разным типам сделок.

При принятии решений менеджмент руководствуется декларацией о риск-аппетите, в рамках которой определен количественный и качественный размер риска, который Компания готова принять в процессе достижения своих целей и реализации своей стратегии.

Декларация о риск-аппетите обозначает суждение акционеров и менеджмента каким образом Компания управляет и планирует размещение капитала, ликвидности и других ресурсов с точки зрения соотношения «риск-доходность», с учетом, что уровни риск-аппетита устанавливают конкретные границы принятия риска.

В документе излагаются основные принципы допустимости рисков и представлены основные направления принятия рисков, равно как и контроля рисков, а именно достижение целевых финансовых показателей эффективности деятельности, обеспечение ликвидности и финансовой устойчивости, управление достаточностью капитала в рамках бюджетного процесса и бизнес планирования.

Риск-аппетит устанавливается для всех категорий известных рисков, которым может быть подвержена Компания. Аппетит к риску Компании управляется с помощью набора уровней и показателей, которые утверждаются Советом директоров Компании и каскадируются на операционные уровни ответственности.

Риск-аппетит Компании далее детализируется через утверждение ключевых показателей и компонентов деятельности, которые учитываются в бизнес планировании: целевая структура страхового портфеля, инвестиционная стратегия и андеррайтинговая политика Компании.

25.1 Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления страховых событий, размера ущерба от страховых событий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Из самой природы договора страхования вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Возможность накопления значительных обязательств по таким направлениям, как страхование имущества, прочее страхование ответственности и другие виды страхования, является важным фактором, который может оказать значительное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

С учетом вышеизложенного Группа разрабатывает методики управления страховыми рисками, которые охватывают все этапы, начиная с разработки методологий установления страховых тарифов до непосредственного урегулирования убытков. Контроль над страховым риском осуществляется Группой посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

25. Управление рисками (продолжение)**25.1 Страховой риск (продолжение)**

- Риск андеррайтинга

Компания устанавливает положительный, повышенный аппетит к риску андеррайтинга и активно стремится балансировать подверженность этому риску через диверсификацию портфеля и повышение компетенций и знаний менеджмента Компании. В целях управления страховым риском Компания организует своевременную актуализацию «Положения об оценке страховых рисков и управлении ими».

- Риски катастрофы и концентрации

Компания осуществляет оценку возможности наступления данных событий путем анализа портфеля и контроля принимаемых на страхование рисков, учитывая данные риски. В случае наступления неблагоприятных событий (в т.ч. природно-техногенного характера) размер нетто-убытков (сформированных нетто-резервов, с учетом доли перестраховщиков в выплатах и резервах) по одному катастрофическому событию или группе взаимосвязанных событий не может составить более некоторого уровня балансовой стоимости чистых активов Компании по одному катастрофическому событию.

25.2 Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и (или) в полном объеме свое обязательство перед Группой. Основной риск Группы связан с банковскими депозитами и инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, составляющими основную часть инвестиционного портфеля Группы.

Управлением кредитным риском занимается Департамент управления активами. Политика управления кредитным риском, главным образом, осуществляется за счет установления лимитов для контрагентов по финансовым активам, а также осуществления контроля за соблюдением данных лимитов.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства и эквиваленты	4 984 121	2 655 532
Финансовые активы		
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	17 403 686	22 830 240
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	53 424 711	45 088 431
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	31 053 105	32 935 644
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3 141 026	2 234 578
Доля перестраховщиков в резерве убытков	777 832	995 177
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	17 480	14 523
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	7 749 937	9 780 181
Прочие финансовые активы	268 572	283 690
Итого	118 820 470	116 817 996

Кредитное качество финансовых и страховых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best).

25. Управление рисками (продолжение)**25.2 Кредитный риск (продолжение)**

Кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

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

Кредитное качество финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года представлено следующим образом:

	AAA и AA	A	BBB	BB	B и ниже	Рейтинг отсутствует	Резерв под обеспечение	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	-	1 473 109	3 180 129	-	330 883	-	4 984 121
Депозиты банков	-	-	5 760 942	9 353 253	-	1 216 000	-	16 330 195
Векселя других компаний	-	-	-	-	-	815 740	(299 340)	516 400
Прочая дебиторская задолженность	-	-	267 619	21 375	-	268 097	-	557 091
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	111 235	23 227 313	23 093 105	2 672 284	4 320 774	-	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	23 533 081	6 572 191	14 033	933 800	-	31 053 105
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	736 903	2 261 216	96 404	-	-	46 503	-	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	357 753	45 416	338 247	14 749	1 285	20 382	-	777 832
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	17 480	-	-	-	-	-	-	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	436	6 789	302 476	1 129 732	176 504	6 729 498	(1 203 360)	7 142 075
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	-	-	145 554	106 269	17 083	122 124	-	391 030
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	73 909	19 709	41 639	5 151	429	114 953	(38 958)	216 832
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	268 572	-	268 572
Итого	1 186 481	2 444 365	55 186 384	43 475 954	2 881 618	15 187 326	(1 541 658)	118 820 470

По состоянию на 31 декабря 2020 года финансовые активы, включенные в категорию «Рейтинг отсутствует», за исключением дебиторской задолженности, представлены эмитентами без международного рейтинга, но имеющими рейтинг национальных рейтинговых агентств от А до АА+ или операциями со связанными сторонами, описанными в Примечании 29.

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности осуществляется по видам операций, сегментам контрагентов и срокам погашения. Прочая дебиторская задолженность в категории «Рейтинг отсутствует» по состоянию на 31 декабря 2020 года, в основном, представлена расчетами по займам, выданным сотрудникам Группы.

25. Управление рисками (продолжение)**25.2 Кредитный риск (продолжение)**

Структура дебиторской задолженности по операциям страхования, включенной в категорию «Рейтинг отсутствует», по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

- Расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, и индивидуальными предпринимателями – 5 751 807 тыс. руб.
- Расчеты со страхователями – физическими лицами – 442 768 тыс. руб.
- Расчеты со страховыми посредниками и брокерами, включая автодилеров – 322 108 тыс. руб.
- Расчеты по суброгации – 13 494 тыс. руб.
- Обеспечительные платежи страховым посредникам – 199 321 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	AAA и AA	A	BBB	BB	B и ниже	Рейтинг отсутствует	Резерв под обесценение	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	-	360 391	1 962 243	346	332 552	-	2 655 532
Депозиты банков	-	-	6 074 123	12 902 028	30 626	1 063 193	-	20 069 970
Векселя других компаний	-	-	-	-	-	1 092 967	(528 414)	564 553
Прочая дебиторская задолженность	-	-	582 611	1 472	5 130	1 606 504	-	2 195 717
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	87 554	17 093 765	21 453 392	1 983 439	4 470 281	-	45 088 431
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	26 121 416	6 223 132	-	591 096	-	32 935 644
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	832 003	1 398 157	1 921	-	-	2 497	-	2 234 578
Доля перестраховщиков в резерве убытков	257 084	27 368	245 487	15 000	3 891	446 347	-	995 177
Доля перестраховщиков в резерве страхования жизни	14 523	-	-	-	-	-	-	14 523
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	418	314 560	1 587 888	298 285	8 458 344	(1 645 611)	9 013 884
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	-	-	141 114	156 258	15 644	170 291	(42 522)	440 785
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	38 967	85	112 528	15 889	5 085	152 958	-	325 512
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	283 690	-	283 690
Итого	1 142 577	1 513 582	51 047 916	44 317 302	2 342 446	18 670 720	(2 216 547)	116 817 996

25. Управление рисками (продолжение)**25.2 Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, включенные в категорию «Рейтинг отсутствует», за исключением дебиторской задолженности, представлены эмитентами без международного рейтинга, но имеющими рейтинг национальных рейтинговых агентств от А до АА+ или операциями со связанными сторонами, описанными в Примечании 29.

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности осуществляется по видам операций, сегментам контрагентов и срокам погашения. Прочая финансовая дебиторская задолженность в категории «Рейтинг отсутствует» по состоянию на 31 декабря 2019 года, в основном, представлена расчетами по займам, выданным сотрудникам Группы.

Структура дебиторской задолженности по операциям страхования, включенной в категорию «Рейтинг отсутствует», по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена ниже:

- Расчеты со страхователями – юридическими лицами, не имеющими рейтингов кредитного качества, присвоенных рейтинговыми агентствами, и индивидуальными предпринимателями – 3 333 866 тыс. руб.
- Расчеты со страхователями – физическими лицами – 315 700 тыс. руб.
- Расчеты со страховыми посредниками и брокерами, включая автодилеров – 1 491 945 тыс. руб.
- Обеспечительные платежи страховым посредникам – 837 207 тыс. руб.

У Группы отсутствуют активы в залоге по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года.

Группа анализирует обесценение финансовых активов, исходя из контрактных условий размещения денежных средств или действия договоров страхования и срока, фактически оплаченного страховой премией.

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До 90 дней задержки платежа	90-180 дней задержки платежа	180-365 дней задержки платежа	Свыше года задер- жки	Истек- шие договоры	Итого активы с призна- ками обесце- нения	Резерв под обесце- нение	Необес- цененные активы	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	4 984 121	4 984 121
Депозиты банков	-	-	-	-	-	-	-	16 330 195	16 330 195
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	299 340	299 340	(299 340)	516 400	815 740
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	557 091	557 091
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	53 424 711	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-	-	31 053 105	31 053 105
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-	-	-	3 141 026	3 141 026
Дебиторская задолженность по операциям страхования	730 725	60 961	30 279	4 932	376 463	1 203 360	(1 203 360)	7 142 075	8 345 435
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	-	-	-	-	-	-	-	391 030	391 030
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-	38 958	38 958	(38 958)	216 832	255 790
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	268 572	268 572

25. Управление рисками (продолжение)**25.2 Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До 90 дней задержки платежа	90-180 дней задержки платежа	180-365 дней задержки платежа	Свыше года задержки	Истек- шие договоры	Итого активы с призна- ками обесце- нения	Резерв под обесце- нение	Необес- цененные активы	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	2 655 532	2 655 532
Депозиты банков	-	-	-	-	-	-	-	20 069 970	20 069 970
Векселя и займы других компаний	-	-	-	-	528 411	528 411	(528 411)	564 557	1 092 968
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	2 195 717	2 195 717
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	45 088 431	45 088 431
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-	-	32 935 644	32 935 644
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-	-	-	2 234 578	2 234 578
Дебиторская задолженность по операциям страхования	499 628	145 273	30 114	3 963	966 634	1 645 612	(1 645 613)	9 013 885	10 659 497
Дебиторская задолженность по операциям ПВУ	-	-	-	-	42 522	42 522	(42 521)	440 784	483 306
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	325 512	325 512
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	283 690	283 690

25.3 Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 года на балансе Группы учтены денежные средства в долларах США и евро, а также еврооблигации российских эмитентов. Обязательства зафиксированы в валютном эквиваленте по ряду договоров страхования, а также по платежам по премиям, переданным в перестрахование. Таким образом, Группа подвержена риску в отношении данных обязательств в случае значительного изменения курса валюты. Группа управляет валютным риском с помощью сопоставления активов и обязательств в валюте, а также установлением и контролем лимитов по открытым валютным позициям. Размер лимита открытой валютной позиции устанавливаются не реже одного раза в год и контролируется ежемесячно. Исходя из установленного лимита, а также с учетом текущей валютной структуры страховых резервов и обязательств Группы формируется структура размещения инвестиционных активов в различные валюты. Руководство Группы минимизирует риск при помощи инвестирования в ценные бумаги, номинированные в долларах США, а также поддержания на определенном уровне денежных средств, выраженных в валюте.

Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

25. Управление рисками (продолжение)**25.3 Валютный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 790 495	191 640	1 986	-	4 984 121
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	14 718 412	2 685 274	-	-	17 403 686
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40 592 953	11 899 589	932 169	-	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 821 152	231 953	-	-	31 053 105
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	360 353	2 780 673	-	-	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	722 936	54 896	-	-	777 832
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	17 068	412	-	-	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 749 937	-	-	-	7 749 937
Актив в форме права пользования	790 750	-	-	-	790 750
Прочие финансовые активы	268 572	-	-	-	268 572
Итого активы	100 832 628	17 844 437	934 155	-	119 611 220
Обязательства					
Резерв убытков	(17 331 475)	(741 135)	(11 969)	(6 013)	(18 090 592)
Резерв по страхованию жизни	(36 083 503)	(1 296 984)	(4 896)	-	(37 385 383)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 164 955)	-	-	-	(3 164 955)
Займы полученные	(178 587)	-	-	-	(178 587)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(6 942 572)	-	-	-	(6 942 572)
Обязательства по аренде	(1 055 355)	-	-	-	(1 055 355)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(805 234)	-	-	-	(805 234)
Итого обязательства	(65 561 681)	(2 038 119)	(16 865)	(6 013)	(67 622 678)
Забалансовая позиция	3 677 753	(3 206 205)	(471 548)	-	-
Нетто-позиция	38 948 700	12 600 113	445 742	(6 013)	51 988 542

Отрицательные нетто-позиции по прочим валютам будут компенсированы за счет избытка в рублях. Забалансовая позиция включает обязательства по валютным СВОПам, которые отражаются в отчетности на нетто-основе.

25. Управление рисками (продолжение)**25.3 Валютный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 641 029	13 120	1 383	-	2 655 532
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	17 973 102	14 071	4 843 067	-	22 830 240
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	35 850 725	8 849 155	388 551	-	45 088 431
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	32 738 837	196 807	-	-	32 935 644
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	699 728	1 534 850	-	-	2 234 578
Доля перестраховщиков в резерве убытков	511 459	2 668	481 050	-	995 177
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	14 304	219	-	-	14 523
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9 780 181	-	-	-	9 780 181
Актив в форме права пользования	1 108 079	-	-	-	1 108 079
Прочие финансовые активы	283 690	-	-	-	283 690
Итого активы	101 601 134	10 610 890	5 714 051	-	117 926 075
Обязательства					
Резерв убытков	(14 967 660)	(396 950)	(524 559)	(4 254)	(15 893 423)
Резерв по страхованию жизни	(35 724 694)	(793 455)	(3 459)	-	(36 521 608)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 475 105)	-	-	-	(3 475 105)
Займы полученные	(183 899)	-	-	-	(183 899)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(6 983 775)	-	-	-	(6 983 775)
Обязательства по аренде	(1 248 015)	-	-	-	(1 248 015)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(2 636 812)	-	-	-	(2 636 812)
Итого обязательства	(65 219 960)	(1 190 405)	(528 018)	(4 254)	(66 942 637)
Забалансовая позиция	139 288	(139 288)	-	-	-
Нетто-позиция	36 520 462	9 281 197	5 186 033	(4 254)	50 983 438

25. Управление рисками (продолжение)**25.4 Риск ликвидности**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 30% и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	USD/RUB +30%	USD/RUB -30%	USD/RUB +30%	USD/RUB -30%
Влияние на чистую прибыль	3 024 027	(3 024 027)	2 227 487	(2 227 487)
Влияние на капитал	3 024 027	(3 024 027)	2 227 487	(2 227 487)

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	EUR/RUB +30%	EUR/RUB -30%	EUR/RUB +30%	EUR/RUB -30%
Влияние на чистую прибыль	106 978	(106 978)	1 244 648	(1 244 648)
Влияние на капитал	106 978	(106 978)	1 244 648	(1 244 648)

Риск ликвидности определяется как риск, вызванный несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этой возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам. Политика Группы направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок без риска для репутации Группы, а также возникновения неприемлемых убытков. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В качестве основных инструментов управления ликвидной позицией Группа использует следующие инструменты: консолидация входящих и исходящих денежных потоков на уровне центрального офиса, управление ликвидностью на уровне централизованного казначейства, краткосрочное и среднесрочное планирование и прогнозирование денежных потоков, контроль равномерности распределения по срокам погашения внутри депозитного портфеля, инвестирование в высоколиквидные ценные бумаги и депозиты с возможностью досрочного изъятия, организация доступа к заемному финансированию через открытые лимиты на овердрафтное кредитование, открытые лимиты на операции РЕПО.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 984 121	-	-	4 984 121
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	16 316 241	1 087 445	-	17 403 686
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 464 048	25 740 093	18 220 570	53 424 711
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8 055 556	16 649 315	6 348 234	31 053 105
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	875 984	2 265 042	-	3 141 026
Доля перестраховщиков в резерве убытков	555 918	205 769	16 145	777 832
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	3 952	12 409	1 119	17 480
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 749 937	-	-	7 749 937
Актив в форме права пользования	-	790 750	-	790 750
Прочие финансовые активы	268 572	-	-	268 572
Итого активы	48 274 329	46 750 823	24 586 068	119 611 220
Обязательства				
Резерв убытков	(13 270 008)	(4 475 110)	(345 474)	(18 090 592)
Резерв по страхованию жизни	(12 376 636)	(24 093 267)	(915 480)	(37 385 383)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(0)	(3 164 955)	-	(3 164 955)
Займы полученные	-	-	(178 587)	(178 587)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(6 942 572)	-	-	(6 942 572)
Обязательства по аренде	-	(1 055 355)	-	(1 055 355)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(805 234)	-	-	(805 234)
Итого обязательства	(33 394 450)	(32 788 687)	(1 439 541)	(67 622 678)
Нетто-позиция	14 879 879	13 962 136	23 146 527	51 988 542

25. Управление рисками (продолжение)**25.5 Риск ликвидности**

Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 655 532	-	-	2 655 532
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	22 379 492	364 608	86 140	22 830 240
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 589 054	22 701 820	17 797 557	45 088 431
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 200 053	22 826 406	5 909 185	32 935 644
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	451 757	1 781 543	1 278	2 234 578
Доля перестраховщиков в резерве убытков	835 633	144 557	14 987	995 177
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	1 347	11 549	1 627	14 523
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9 780 181	-	-	9 780 181
Актив в форме права пользования	-	1 108 079	-	1 108 079
Прочие финансовые активы	283 690	-	-	283 690
Итого активы	45 176 739	48 938 562	23 810 774	117 926 075
Обязательства				
Резерв убытков	(12 694 662)	(2 904 928)	(293 833)	(15 893 423)
Резерв по страхованию жизни	(6 933 561)	(28 856 559)	(731 488)	(36 521 608)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(3 475 105)	-	(3 475 105)
Займы полученные	600	-	(184 499)	(183 899)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(6 983 775)	-	-	(6 983 775)
Обязательства по аренде	-	(1 248 015)	-	(1 248 015)
Прочая финансовая кредиторская задолженность	(2 636 812)	-	-	(2 636 812)
Итого обязательства	(29 248 210)	(36 484 607)	(1 209 820)	(66 942 637)
Нетто-позиция	15 928 529	12 453 955	22 600 954	50 983 438

Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

25.6 Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок ввиду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы. Группа подвержена процентному риску в отношении активов, по которым начисляются проценты. Для управления процентным риском проводится среднесрочный и долгосрочный анализ рыночных тенденций с целью формирования оптимального по дюрации инвестиционного портфеля. Управление уровнем дюрации и своевременная ребалансировка инвестиционного портфеля позволяют нивелировать процентный риск. При ухудшении рыночной конъюнктуры, ведущей к увеличению процентного риска, Группа проводит ребалансировку портфеля с целью снижения дюрации и увеличения доли активов, в наименьшей степени подверженной процентному риску.

25. Управление рисками (продолжение)**25.6 Процентный риск (продолжение)**

Далее представлен анализ чувствительности капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов
Влияние на прибыль/капитал	(1 257 715)	1 257 715	(938 500)	938 500

Ставки по другим финансовым активам Группы фиксированы и не чувствительны к изменениям на рынке.

26. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора; и
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания и ее дочерние компании обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных отдельных бухгалтерских отчетностях, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие или превышение фактического размера маржи платежеспособности размеру нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием 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 от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль выполнения норматива достаточности капитала осуществляется на регулярной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями компаний.

Капитал, управляемый Группой и рассчитываемый в соответствии с МСФО, составляет 33 324 858 тыс. руб. на отчетную дату (на 31 декабря 2019 года: 31 263 365 тыс. руб.).

В течение 2020 и 2019 года и по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года страховые компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, полученные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, 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 суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих котировки на активном рынке, определяется на основе рыночных котировок по цене спроса (уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке (Уровень 2), основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2020 года				31 декабря 2019 года			
	Первый уровень	Второй уровень	Третий уровень	Баланс	Первый уровень	Второй уровень	Третий уровень	Баланс
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи								
Корпоративные облигации рублевые	22 320 036	2 029 501	-	24 349 537	19 838 163	1 203 696	-	21 041 859
Корпоративные облигации валютные	12 076 285	-	-	12 076 285	9 101 376	-	-	9 101 376
Государственные облигации рублевые	12 238 050	-	-	12 238 050	12 988 576	-	-	12 988 576
Государственные облигации валютные	369 385	-	-	369 385	136 330	-	-	136 330
Корпоративные акции	4 391 454	-	-	4 391 454	1 820 290	-	-	1 820 290
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки								
Производные финансовые инструменты	-	3 141 026	-	3 141 026	-	2 234 578	-	2 234 578
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Инвестиционная недвижимость	-	-	760 228	760 228	-	-	738 919	738 919
Основные средства (недвижимость)	-	-	3 336 323	3 336 323	-	-	3 360 923	3 360 923
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	51 395 210	5 170 527	4 096 551	60 662 288	43 884 735	3 438 274	4 099 842	51 422 851

Инвестиции Группы в корпоративные облигации в сумме 2 029 501 тыс. руб., включенные в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по результатам проведенного руководством Группы анализа были отражены по состоянию на 31 декабря 2020 года как финансовые инструменты Уровня 2 (на 31 декабря 2019 года: отражены как финансовые инструменты Уровня 2 в сумме 1 203 696 тыс. руб.).

27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Производные финансовые инструменты	3 141 026	Модели Блека Шолза, Монте-Карло и Хестона	Рыночные котировки инструментов в пуле
Корпоративные облигации рублевые	2 029 501	Модель дисконтированных денежных потоков	Ставка привлечения дополнительных заемных средств

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

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Производные финансовые инструменты	2 234 578	Модели Блека Шолза, Монте-Карло и Хестона	Рыночные котировки инструментов в пуле
Корпоративные облигации рублевые	1 203 696	Модель дисконтированных денежных потоков	Ставка привлечения дополнительных заемных средств

В течение 2020 года изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2019 год: также).

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Инвестиционное имущество	760 228	Метод рыночных сравнений/ доходный подход	Цена продажи/ Рыночная ставка аренды	Рыночная цена продажи 38000 руб./м2 без НДС Годовая арендная ставка 6350 руб./м2 без НДС, эксплуатационные и коммунальные расходы, недозагрузка 10%, СД 13,76%	+/-10%	+/- 75 млн. руб.
Основные средства (недвижимость)	3 336 323	Метод рыночных сравнений	Цена продажи	Рыночная цена продажи: Земельные участки 0,35-32 тыс. руб./м2 без НДС Нежилые помещения 8-120 тыс.руб./м2 без НДС Жилые помещения 118-180 тыс.руб./м2 без НДС	+/-10%	+/- 300 млн руб.

27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)

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

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
				Рыночная цена продажи 40 000 руб./м ² Годовая арендная ставка 8000 руб./м ² , недозагрузка 20% КК 13%		
Инвестиционное имущество	738 919	Метод рыночных сравнений/ доходный подход	Цена продажи/ Рыночная ставка аренды		+/-10%	+/- 30-70 млн руб.
Основные средства (недвижимость)	3 360 923	Метод рыночных сравнений	Цена продажи	Рыночная цена продажи от 19 100 до 191 900 руб./м ²	+/-10%	+/- 400 млн руб.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2019 год: также).

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Процессы многократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости основных средств было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает 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, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали долговые инструменты Уровня 3 (на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали долговые инструменты Уровня 3).

27. Справедливая стоимость активов и категории оценки финансовых инструментов (продолжение)**(г) 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 2020 года				31 декабря 2019 года			
	Первый уровень	Второй уровень	Третий уровень	Баланс	Первый уровень	Второй уровень	Третий уровень	Баланс
Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Финансовые активы, удерживаемые до погашения								
Корпоративные облигации рублевые	14 943 331	-	-	14 598 775	15 559 907	-	-	15 544 859
Корпоративные облигации валютные	246 715	-	-	231 953	196 807	-	-	196 807
Государственные облигации рублевые	16 772 654	-	-	16 222 377	17 235 377	-	-	17 193 978
Прочие финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 984 121	-	4 984 121	-	2 655 532	-	2 655 532
Депозиты банков	-	16 308 142	-	16 330 195	-	20 053 587	-	20 069 970
Векселя и займы других компаний	-	-	516 400	516 400	-	-	564 557	564 557
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	557 091	557 091	-	-	2 195 710	2 195 710
Прочие финансовые активы	-	-	268 572	268 572	-	-	283 690	283 690
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 217 736	-	-	3 164 955	3 516 544	-	-	3 475 105
Займы полученные	-	-	178 587	178 587	-	-	183 899	183 899
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	805 234	805 234	-	-	2 641 943	2 641 943
Итого активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	35 180 436	21 292 263	2 325 884	57 858 260	36 508 635	22 709 119	5 869 799	65 006 050

Оценка справедливой стоимости инструментов на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Группа не применяет дисконтирование к прочей финансовой дебиторской задолженности и прочей финансовой кредиторской задолженности ввиду их краткосрочного исполнения.

Финансовые активы Группы, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по амортизированной стоимости. Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости, дисконтирование не применяется к краткосрочным обязательствам. Анализ ликвидности представлен в Примечании 25.4.

28. Условные обязательства

28.1 Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По всем судебным искам, связанным с операциями страхования, в которых Группа выступает ответчиком, формировался резерв заявленных убытков, за исключением некоторых случаев, по которым на момент составления данной консолидированной финансовой отчетности были получены судебные решения.

По прочим судебным искам, исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно, не формирует резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

28.2 Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает 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 успешно оспорены соответствующими 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, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. 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 цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, 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 2020 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (на 31 декабря 2019 года: резерв не был сформирован).

28. Условные обязательства (продолжение)**28.3 Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.

28.4 Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела выданных гарантий.

Информация о депозитах с ограничением использования для обеспечения обязательств представлена в Примечании 7.1.

29. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами являются акционеры, оказывающие существенное влияние на Группу, включая сторону, обладающую конечным контролем (Примечание 2), прочие связанные стороны, связанные с Группой через акционеров (включая дочерние и зависимые организации акционеров) и ключевой управленческий персонал.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Операции Группы с акционерами включали операции на основании договоров страхования, а также операции по размещению денежных средств. С прочими связанными сторонами Группа осуществляла: операции на основании договоров страхования и агентских договоров, размещение денежных средств, операции с ценными бумагами, иные операции.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также суммы расходов и доходов за 2020 год и 2019 год представлены ниже:

	2020		2019	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Отчет о финансовом положении				
Займы и депозиты в банках	-	516 399	-	554 355
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	942 912	2 853 310	983 426	2 298 844
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	312 134	-	-
Резерв незаработанной премии, нетто	1 991	2 313 310	1 929	2 281 851
Резерв убытков, нетто	-	465 726	-	389 825
Отложенные аквизиционные расходы	-	754 520	-	728 484
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	678 937	-	903 951
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	79 703	-	86 471
Прочая дебиторская задолженность	175 632	13	-	8
Прочая кредиторская задолженность	-	-	2 000 000	-
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Подписанная страховая премия	3 180	3 391 557	3 188	3 613 796
Изменение резерва незаработанной премии - нетто	(63)	(31 459)	262	(132 401)
Страховые выплаты	-	1 564 044	-	1 421 203
Изменение резервов убытков - нетто	-	(75 901)	-	(10 672)
Аквизиционные расходы	-	3 350 779	-	2 683 146
Процентные доходы	7 021	189 184	-	226 949
Административные и прочие расходы	-	16 811	-	14 961
Прочие доходы	-	580	-	356

29. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2020 года у Группы присутствовали выданные займы связанным сторонам в рублях, процентная ставка по которым составляла от 4,0% до 6,0% (на 31 декабря 2019 года: от 5,0% до 7,0%).

Ключевой управленческий персонал

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Группы, Генеральных директоров компаний, входящих в Группу. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за 2020 год составило 978 165 тыс. руб. (за 2019 год: 1 976 053 тыс. руб.). Сумма отчислений в социальные фонды по ключевому управленческому персоналу за 2020 год составила 131 010 тыс. руб. (за 2019 год: 305 199 тыс. руб.). Отчисления в социальные фонды включают взносы в государственный пенсионный фонд в сумме 86 288 тыс. руб. (за 2019 год: 200 023 тыс. руб.). Все вознаграждения ключевому управленческому персоналу являются краткосрочными. Краткосрочные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором были оказаны соответствующие услуги.

30. Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила, связанного с приобретением дочерних организаций:

	2020	2019
Первоначальная стоимость на 1 января	2 019 874	2 220 198
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	-	(200 324)
Балансовая стоимость на 1 января	2 019 874	2 019 874
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 019 874	2 019 874
Первоначальная стоимость на 31 декабря	2 019 874	2 019 874
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 019 874	2 019 874

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Гудвил подлежит отнесению на единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), представляющие собой низшие звенья в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила и которые по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

Гудвил распределяется следующим образом:

	2020	2019
Активы в сегменте страхования от несчастного случая	35 352	35 352
Активы в сегменте автострахования	1 099 532	1 099 532
Активы в сегменте страхования имущества и ответственности	191 931	191 931
Активы в сегменте страхования жизни	657 502	657 502
Прочие сегменты	35 557	35 557
Итого балансовая стоимость гудвила	2 019 874	2 019 874

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. По состоянию на 31 декабря 2020 года не было выявлено обесценения. Обесценение в сегменте страхования от несчастного случая связано с пересмотром Группой стратегии развития страхового портфеля.

30. Гудвил (продолжение)

Ниже представлены допущения, которые использовались для расчета ценности использования и которые существенно влияют на возмещаемую сумму:

	2020	2019
Сегментная доля проникновения	10-50%	12-46%
Ставка дисконтирования до налогообложения	16-19% в год	16,4%-19,4% в год
Ставка доходности по финансовым активам	8% годовых	7% годовых
Коэффициенты убыточности по сегментам	30-130% в год	33-107% в год

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДС. Изменение ставки дисконтирования на 1-2% не приводит к обесценению гудвила, так как ожидаемая сумма денежных потоков каждой ЕГДС значительно превышает стоимость приобретения.

31. События после отчетной даты

21 января 2021 года Банк России приказом № ОД-64 отозвал лицензии на осуществление страхования и перестрахования общества с ограниченной ответственностью «БИН Страхование». Данное решение Банком России принято в связи с добровольным отказом субъекта страхового дела от осуществления предусмотренной лицензиями деятельности. Отказ от осуществления страховой деятельности произведен в соответствии с утвержденным Советом директоров САО «ВСК» планом по ликвидации дочерней компании ООО «БИН Страхование». Ликвидация планируется в форме слияния с материнской компанией в течение 2021 года.

18 февраля 2021 года Решением Единого Участника было принято решение о прекращении страховой деятельности ООО «ВСК-Милосердие». Основными направлениями деятельности ООО «ВСК-Милосердие» являлись ОМС и ДМС. По действующим договорам добровольного медицинского страхования планируется осуществить передачу портфеля в Компании Группы и/или досрочное прекращение. В части ОМС в Фонд ОМС будет направлено уведомление о намерении расторгнуть договор о финансовом обеспечении по инициативе страховой медицинской организации и вернуть в бюджет территориального фонда остаток целевых средств, оставшихся после выполнения в полном объеме обязательств по договорам на оказание и оплату медицинской помощи.

13 января 2021 года Банк России направил страховым организациям информационное письмо, в котором рекомендовал им воздерживаться от прямого и опосредованного (через посредников) предложения физическим лицам, не обладающими специальными знаниями в области финансов, страховых продуктов с инвестиционной составляющей, то есть продуктов, предусматривающих условие о единовременной уплате страховой премии, либо выплаты по которым зависят от значения финансовых активов, предназначенных для квалифицированных инвесторов. В настоящий момент Всероссийский союз страховщиков и Банк России ведут консультации по данному вопросу. Руководство Группы ожидает дальнейших разъяснений со стороны регулятора и изучает возможные последствия сложившейся ситуации на возможность продажи Группой страховых продуктов инвестиционного и накопительного страхования жизни в 2021 году и в последующих периодах. Доля указанных выше продуктов в составе страховых премий Общества за истекший период 2021 года составляла около 2,7%, одновременно с этим, общая доля продуктов инвестиционного страхования жизни составляет порядка 60%.

9 марта 2021 года Советом директоров Компании было принято решение предложить общему собранию акционеров увеличить уставный капитал Компании до 12 118 000 тыс. руб. путем увеличения номинальной стоимости акций за счет нераспределенной прибыли прошлых лет.

Руководство считает, что описанные выше события являются некорректирующими событиями после отчетной даты.