

**Общество с ограниченной
ответственностью «Капитал Лайф
Страхование Жизни»**

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение
независимых аудиторов**

31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность страховщика	11
2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности	12
3. Принципы учетной политики	21
4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	39
5. Денежные средства и их эквиваленты	40
6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	41
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	42
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	45
10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	45
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	46
12. Прочие активы	46
13. Инвестиционное имущество	47
14. Основные средства и нематериальные активы	48
15. Налог на прибыль	49
16. Страховые резервы	52
17. Займы и прочие привлеченные средства	57
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	58
19. Прочие обязательства	58
20. Уставный капитал	58
21. Страховые премии	59
22. Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование	60
23. Аквизиционные расходы	61
24. Чистый инвестиционный доход	61
25. Общехозяйственные и административные расходы	62
26. Прочий операционный доход / (расход)	63
27. Управление рисками	63
28. Справедливая стоимость и учетные классификации	76
29. Взаимозачет финансовых активов и обязательств	80
30. Управление капиталом	81
31. Условные обязательства	81
32. Аренда	83
33. Связанные стороны	83
34. События после отчетной даты	84



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1047796614700.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.



Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, которая была использована для оценки возможности применения отсрочки применения МСФО (IFRS) 9, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 28 апреля 2016 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

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 аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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



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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 компаний 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.



ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 4

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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Кузнецов А.А.

АО «КРМГ»

Москва, Россия

28 апреля 2020 года

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)	Прим	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 597 616	834 728
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	22 182 762	23 747 584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	22 652 840	31 943 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	15 714 753	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	50 481 989	58 088 287
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	783 259	1 247 844
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	853 814	1 079 566
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	16	3 318	839
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	16	2 111	2 103
Прочие активы	12	190 228	210 032
Отложенные аквизиционные расходы	16	4 577 473	5 521 638
Отложенные налоговые активы	15	919 755	321 113
Инвестиционное имущество	13	3 686 200	5 598 431
Требования по текущему налогу на прибыль		144 132	330 103
Нематериальные активы	14	80 792	77 919
Основные средства	14	787 448	47 663
Всего активов		124 658 490	129 050 850
Обязательства			
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	16	3 373 398	3 238 027
Резервы по страхованию жизни	16	111 048 860	115 728 458
Займы и прочие привлеченные средства	17	766 295	1 280 809
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	337 170	257 948
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	2 095	333
Обязательство по текущему налогу на прибыль		83 461	45 617
Резервы-оценочные обязательства		12 350	17 807
Прочие обязательства	19	736 857	895 048
Всего обязательств		116 360 486	121 464 047
Собственные средства			
Уставный капитал	20	4 100 000	4 100 000
Добавочный капитал	20	1 695 000	1 695 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		611 267	185 163
Нераспределенная прибыль		1 891 679	1 606 582
Всего собственных средств, причитающихся участнику материнской компании		8 297 946	7 586 745
Неконтролирующая доля участия		58	58
Всего собственных средств		8 298 004	7 586 803
Всего обязательств и собственных средств		124 658 490	129 050 850

28 апреля 2020 года



Е.Р. Туревич
 Генеральный директор

О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Страховые премии	21	20 752 052	28 837 555
Премии, переданные в перестрахование	21	(75 864)	(58 353)
Страховые премии, нетто перестрахование		20 676 188	28 779 202
Изменение резерва незаработанной премии	16	(145 406)	274 398
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	7	(795)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		20 530 789	29 052 805
Страховые убытки урегулированные	22	(27 905 196)	(14 359 416)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	22	29 009	29 610
Изменение резервов убытков	22	10 036	101 187
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22	-	(294)
Изменение резервов по страхованию жизни	22	4 679 597	(5 538 051)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	2 479	(2 499)
Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование		(23 184 075)	(19 769 463)
Расходы на урегулирование убытков		(196 185)	(170 084)
Аквизиционные расходы	23	(8 384 289)	(10 707 852)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		10 135	4 385
Результат от страховой деятельности		(11 223 625)	(1 590 209)
Чистый инвестиционный доход	24	12 794 318	3 951 685
Общехозяйственные и административные расходы	25	(1 230 131)	(930 997)
Прочий операционный доход	26	91 844	62 830
Прочий операционный расход	26	(43 988)	(167 732)
Прибыль до вычета налога на прибыль		388 418	1 325 577
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	15	171 679	(212 258)
Прибыль за отчетный период		560 097	1 113 319
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		557 757	(456 339)
Переклассификация в состав прибыли или убытка		(131 653)	(78 064)
Всего прочего совокупного дохода / (убытка) за вычетом налога на прибыль		426 104	(534 403)
Всего совокупного дохода за отчетный период		986 201	578 916
Прибыль, причитающаяся:			
Участнику материнской компании		560 097	1 113 303
Неконтролирующей доле участия		-	16
Совокупный доход, причитающийся:			
Участнику материнской компании		986 201	578 910
Неконтролирующей доле участия		-	6

28 апреля 2020 года



О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019
года

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии по прямому страхованию, полученные	19 148 441	27 456 776
Страховые премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(75 607)	(52 940)
Страховые выплаты, уплаченные	(27 905 196)	(14 359 981)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	29 009	29 835
Аквизиционные расходы, уплаченные	(5 599 797)	(9 659 298)
Внешние расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(196 186)	(66 660)
Общехозяйственные и административные расходы, уплаченные	(1 119 756)	(1 646 477)
Прочие поступления и выплаты	51 733	19 890
Налог на прибыль, уплаченный	(309 673)	(274 072)
Проценты полученные	8 389 935	6 664 255
Проценты уплаченные	(124 063)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	13 391 743	23 604 121
Платежи по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(823 607)	(11 470 005)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	4 856 976	20 245 444
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	45 290	17 016
Поступления от закрытия депозитов и прочих размещенных средств	46 032 725	28 580 676
Платежи в связи с размещением депозитов и прочих размещенных средств	(44 118 001)	(47 562 281)
Приобретение основных средств	(7 829)	-
Поступления от реализации инвестиционного имущества	2 919 619	1 448 333
Приобретение инвестиционного имущества	(800 520)	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7 266 365	1 843 146
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(21 946 102)	(13 242 845)
Приобретение нематериальных активов	(19 153)	(31 534)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	439 748	408 328
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения	5 658 644	1 044 969
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до погашения	(1 147 905)	(1 080 524)
Поступления от конверсионных операций	10 867 964	23 357 082
Платежи по конверсионным операциям	(7 437 615)	(28 065 832)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(110 260)	(947 897)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(2 357 030)	(34 231 363)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление займов	17 -	1 380 000
Погашение займов	17 (1 250 000)	(130 000)
Выплаченные дивиденды	20 (275 000)	(2 900 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	17 (254 391)	-
Поступления от внесения вкладов участниками	20 -	3 600 000
Чистое движение денежных средств (использованных в) / от финансовой деятельности	(1 779 391)	1 950 000
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	720 555	(12 035 919)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	42 333	312 539
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	834 728	12 558 108
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 597 616	834 728



О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Собственные средства, причитающиеся участникам материнской компании				Неконтролирующая доля участия	Всего собственных средств
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	1 200 000	995 000	719 556	3 393 279	52	6 307 887
Прибыль за отчетный период	-	-	-	1 113 303	16	1 113 319
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	-	(456 337)	-	(2)	(456 339)
Переклассификация в состав прибыли или убытка	-	-	(78 056)	-	(8)	(78 064)
Всего совокупного дохода за отчетный период	-	-	(534 393)	1 113 303	6	578 916
Поступления от внесения вкладов участниками	-	700 000	-	-	-	700 000
Распределение прибыли на увеличение уставного капитала	2 900 000	-	-	(2 900 000)	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	4 100 000	1 695 000	185 163	1 606 582	58	7 586 803
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	4 100 000	1 695 000	185 163	1 606 582	58	7 586 803
Прибыль за отчетный период	-	-	-	560 097	-	560 097
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	-	557 757	-	-	557 757
Переклассификация в состав прибыли или убытка	-	-	(131 653)	-	-	(131 653)
Всего совокупного дохода за отчетный период	-	-	426 104	560 097	-	986 201
Распределение прибыли	-	-	-	(275 000)	-	(275 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	4 100 000	1 695 000	611 267	1 891 679	58	8 298 004

28 апреля 2020 года



Е.Р. Гуревич
Генеральный директор

О.А. Ковальчук
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность страховщика

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни» (далее – «Компания»), дочерней компании Общество с ограниченной ответственностью «К+» (далее – «Дочерняя компания») и Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда «МосЖилИпотека» (далее – «ЗПИФ МосЖилИпотека» или «Фонд»), совместно именуемых «Группа».

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2004 году и находится по следующему фактическому адресу: Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней. В сентябре 2018 года прежнее наименование Компании (ООО «СК «РГС–Жизнь») было изменено на ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни», о чем в едином государственном реестре юридических лиц и учредительных документах внесено соответствующее изменение. Компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

- СЖ № 3984. Добровольное страхование жизни;
- СЛ № 3984. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2019 года 90,1% доля в уставном капитале Компании принадлежит компании ООО «Лайф инвест» и 9,9% доля принадлежит ООО «Союз» (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 100% доля в уставном капитале принадлежала ООО «Лайф инвест»).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания включала в себя 112 территориально обособленных структурных подразделений (31 декабря 2018 года: 121 подразделение), через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Компании в течение 2019 года составила 1 969 человек (2018 год: 1 974 человек), работающих полный рабочий день. Количество страховых агентов и сотрудников, занятых в страховой деятельности на 31 декабря 2019 года составило 8 586 (31 декабря 2018 года: 9 249 человек).

Дочерняя компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2001 году и находится по следующему фактическому адресу: Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

В марте 2019 году дочерняя компания Общество с ограниченной ответственностью "Страховая Компания "Капитал - Лайф" была переименована в Общество с ограниченной ответственностью "К+", о чем в едином государственном реестре юридических лиц была внесена соответствующая запись.

Среднесписочная численность персонала Дочерней компании в течение 2019 года составила 1 человек (2018 год: 16 человек).

Дочерняя компания осуществляла свою деятельность в 2018 году на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

- СЖ № 3645. Добровольное страхование жизни;
- СЛ № 3645. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2019 года доля Компании в уставном капитале Дочерней компании составляет 99,99% (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 99,99%).

ЗПИФ МосЖилИпотека был зарегистрирован 7 мая 2015 года и находится под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды». Целью инвестирования средств Фонда является получение дохода при инвестировании в имущество.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компании является 100% инвестором Фонда (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 100%).

2. Основы составления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации.

Группа воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9, включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, за годовые периоды, начинающиеся до 1 января 2019 года. Соответственно, Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 в полном объеме на одну дату 1 января 2023 года.

Группа ведет учет и составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством и соответствующими корректировками приведена в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционного имущества, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой участники Группы осуществляют свою деятельность и валюта которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Консолидированная Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой, в которой участники Группы осуществляют свою деятельность и которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не применяла их досрочно при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об

источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

На собрании, проведенном в декабре 2018 года, Совет по МСФО проголосовал за предложение точечной поправки к МСФО (IFRS) 17. Это последовало за предварительным решением Совета в ноябре 2018 года предложить отложить на один год дату вступления в силу МСФО (IFRS) 17, передвинув ее на 2022 год. В марте 2020 года Совет по МСФО принял решение о переносе обязательных сроков применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2023 года. Предложенные поправки нацелены на то, чтобы предоставить страховщикам практическое упрощение в отношении представления договоров страхования в отчете о финансовом положении на уровне портфеля – на более обобщенном уровне (менее детально), чем это требуется в соответствии с настоящей версией МСФО (IFRS) 17, а также предоставить возможность всем страховщиками применить новый стандарт в одно время.

В настоящее время Группа находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

(b) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Группа проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой будет анализироваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.

- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски

и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа проанализировала договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа приняла во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, финансовые «активы без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Оценка влияния

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Группа выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной предварительной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Группа считает, что новые требования к классификации могут оказать значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность в части классификации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка.

(ii) Обесценение – финансовые активы и активы по договору

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Группа может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют использования профессиональных суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Определение понятия «дефолт»

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Группы просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Группы; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Значительное повышение кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества займа и прогнозной информации.

Группа в первую очередь выявит, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Группа распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. В отношении определенных позиций, подверженных риску, по которым имеются опубликованные внешние кредитные рейтинги, Группа будет использовать эти внешние кредитные рейтинги. Группа будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3

уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Оценка влияния

Группа считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Группа еще не завершила разработку собственной методологии по оценке ожидаемых кредитных убытков.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицировала по своему усмотрению какие-либо обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не имеет намерения так делать. Оценка Группы не выявила значительного влияния в отношении классификации финансовых обязательств.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Оценка Группы включала анализ с целью выявления пробелов в данных на основе текущих процессов, и сейчас Группа находится в процессе внедрения изменений в системы и средства контроля, которые, по ее мнению, будут необходимы, чтобы собирать требуемые данные.

(v) Переход на новый стандарт

Согласно МСФО (IFRS) 4, страховщики, удовлетворяющие требованиям пункта 20В МСФО (IFRS) 4, применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года. При этом в марте 2020 года Совет по МСФО принял решение о переносе обязательных сроков применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2023 года. Официальный выпуск соответствующих поправок в англоязычную версию стандарта планируется на 2 квартал 2020 года.

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Группа воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Группа ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Группы в целом преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

(а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

(b) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет:

(i) более 90%; или

(ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием включают:

(а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(b) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39 (включая те, которые классифицируются по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении которых страховщик применил требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся представления сумм прибыли и убытка); и

(с) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (а) и (b), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 38 066 843 тыс. руб., что составляет 95,8% балансовой стоимости всех обязательств Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали вложения в дочерние компании.

На основе выполненной оценки Группа заключает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Группы преимущественно связана со страхованием. Поскольку после 31 декабря 2015 года не было значительных изменений в операциях Группы, Группа не выполняла переоценку в отношении того, является ли ее деятельность преимущественно связанной со страхованием, на следующую годовую отчетную дату.

(с) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).

Описание изменений учетной политики, их причин и характера

В данной консолидированной финансовой отчетности был применен стандарт МСФО (IFRS) 16 "Аренда". Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 "Аренда" с 1 января 2019 года.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

(a) Определение аренды

Ранее на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, не пересматривались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

(b) Группа как арендатор

Группа арендует объекты недвижимости. Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Группе по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

i. Основные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а в дальнейшем по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и с корректировкой на определенную переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату первоначального признания, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, ставки привлечения заемных средств Группой. Как правило, в качестве ставки дисконтирования Группа использует ставку привлечения заемных средств. После первоначального признания процентная ставка не пересматривается. В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

В случае, если договор аренды содержит в себе компоненты, не являющиеся арендой и не выделенные отдельно в стоимостном выражении платы за пользование актива, то Группа учитывает весь договор как аренду.

До 1 января 2019 года расходы по аренде отражались в составе прибыли или убытка пропорционально сроку действия аренды.

ii. Переход на новый стандарт

Ранее Группа классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей. Группа применила этот подход ко всей аренде.

Группа протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Группа:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды

составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;

- не признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении активов с низкой стоимостью;

(с) Группа как арендодатель

Группа предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость. Группа классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду.

Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

(d) Влияние на консолидированную финансовую отчетность

i. Влияние от перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

	1 января 2019 года
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	944 375
Обязательства по аренде	(944 375)

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 9,17%.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО (IFRS) 16:

	1 января 2019 года
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года согласно МСФО (IAS) 17, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности	769 720
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(45 181)
Исключение практического характера: базовый актив малой стоимости	(15 501)
Корректировки к величине арендных платежей на ожидаемый срок пролонгации договоров по арендуемым помещениям	659 230
Корректировки в связи с исключением НДС из платежей по аренде	(137 193)
Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО (IFRS) 16	1 231 075
Эффект от применения дисконтирования	(286 700)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	944 375

ii. Влияние за период

В результате первого применения МСФО (IFRS) 16, в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались в качестве операционной аренды, Группа признала активы в форме права пользования в размере 944 375 тысяч рублей и обязательства по аренде в размере 944 375 тысяч рублей по состоянию на 1 января 2019 года. Также, в отношении данных договоров аренды в целях МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизационные отчисления и процентные расходы, не признавая расход по операционной аренде. В течение 2019 года Группа признала начисленные амортизационные отчисления в размере 280 628 тысяч рублей и процентные расходы в размере 79 822 тысячи рублей в отношении данных договоров аренды.

3. Принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем - это сделки между компаниями, находящимися под контролем одного и того же акционера до и после совершения сделки, и данный контроль не является временным.

Сделки по объединению бизнеса компаниями под общим контролем отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, как и сделки по объединению бизнеса между независимыми компаниями. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если это превышение выражается отрицательной величиной ("отрицательный гудвил"), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с собственниками Группы. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Доли неконтролирующих собственников

Доли неконтролирующих собственников представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе. Доля неконтролирующих собственников оценивается исходя из пропорциональной доли участия их держателей в признанной величине идентифицируемых чистых активов.

Доли неконтролирующих собственников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся участникам материнской компании. Доли неконтролирующих собственников в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту компаний Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Договоры страхования

Порядок признания и классификация договоров страхования

При первоначальном признании Группа классифицирует договоры, заключаемые по страховой деятельности, в одну из следующих категорий в зависимости от следующих характеристик:

- наличия значительного страхового риска - на договоры страхования и не страховые договоры;
- наличия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее - НВПДВ) - на договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

Таким образом, все заключаемые по страховой деятельности договоры, классифицируются в одну из следующих категорий: договоры страхования без НВПДВ; договоры страхования с НВПДВ; инвестиционные договоры с НВПДВ; инвестиционные договоры без НВПДВ.

Договоры страхования - это такие договоры, по которым Группа приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам - выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

В общем порядке Группа определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры - это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора. Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает.

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются в зависимости от наличия или отсутствия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее - НВПДВ) - на договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

НВПДВ - это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- 1) которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- 2) сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- 3) которое согласно договору основано на: результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров; реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
- 4) прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Описание страховых договоров, заключаемых Группой

Страховые договоры, заключаемые Группой, могут быть распределены по следующим основным группам:

- 1) Страхование от несчастных случаев и болезней. Также в данную группу включены договоры Добровольного медицинского страхования, не выделяющиеся в отдельную группу по причине нематериальности. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и не содержат НВПДВ;
- 2) Рисковое страхование жизни. К данной группе относятся все договоры кредитного страхования по виду деятельности добровольное страхование жизни и договоры страхования жизни без риска дожития. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и не содержат НВПДВ;
- 3) Инвестиционное страхование жизни. Договоры данной группы предполагают участие страхователя в инвестиционном доходе Группы с возможностью выбора направления инвестирования. Договоры, по которым окончательный размер дополнительного дохода остается на усмотрение страховщика, предполагают наличие НВПДВ. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и являются страховыми;
- 4) Накопительное страхование жизни. К данной группе относятся все прочие договоры страхования жизни, включая пенсионные, пожизненные. Часть договоров предусматривает участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика, окончательный размер которого остается на усмотрении страховщика. Такие договоры являются договорами с НВПДВ. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и являются страховыми.

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Размер обязательства определяется методом наилучшей оценки, используя метод незаработанной премии с учетом характера распределения ответственности по сроку, либо сумму дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий.

Резерв заявленных убытков формируется Группой для обеспечения выполнения обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено компании или известно Группе.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения Группой своих обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течение отчетного

периода, о факте наступления которых Группе не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке и неизвестно Группе на отчетную дату.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Изменение резервов по страхованию жизни».

Признание обязательств прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается, либо аннулируется.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Размер обязательства определяется методом наилучшей оценки, используя метод незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии формируется Группой для гарантирования исполнения принятых обязательств по договорам, не закончившим свое действие в отчетном периоде, и представляет собой страховую премию, начисленную по договорам, действовавшим в отчетном периоде, и относящуюся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода, с учетом характера распределения ответственности по сроку.

Также Группа формирует резерв неистекшего риска, если проверка на адекватность покажет недостаточность сформированного резерва незаработанной премии более суммы отложенных аквизиционных расходов, подлежащей списанию в этом случае.

Резерв заявленных убытков формируется Группой для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Группе.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения Группой своих обязательств по договорам страхования, возникшим в связи с происшедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых Группе не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке на отчетную дату. Дополнительно Группа формирует резерв прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

Признание обязательств прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается, либо аннулируется.

Активы, связанные с перестрахованием

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам.

Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что указанное событие имеет влияние на размер возмещения, которое Группа должна получить от перестраховщика, и его можно оценить с достаточной степенью надежности.

Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов.

Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

Страховые премии

Страховые премии включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью к текущему или частично к будущим периодам.

Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений.

Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования с учетом характера распределения ответственности по сроку.

При первоначальном признании по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни премия признается в следующем порядке: на дату перехода страхового риска от страхователя к страховщику страховая премия признается с даты начала несения ответственности по договору в сумме страховой премии, предусмотренной по договору, если договор содержит один риск, или несколько рисков, по которым начало несения ответственности совпадает; в случае если дата начала несения ответственности Группы по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то страховая премия признается на дату заключения договора в сумме страховой премии, предусмотренной по договору.

Доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в соответствии с графиком платежей в конкретном страховом году на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена одновременно (кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует).

По договорам страхования жизни, не предусматривающим периодическую оплату премий (взносов), доход от страховых премий (взносов) признается одновременно в порядке, установленном для краткосрочных договоров страхования, иного чем страхование жизни.

В случае если договором страхования жизни предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования и в том размере, который указан в договоре страхования.

Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Страховые убытки по договорам страхования и перестрахования

Произошедшими убытками по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, признаются страховые убытки урегулированные, результат изменения резервов убытков и изменения доли перестраховщиков в указанных резервах убытков.

Доходами, уменьшающими выплаты по страховой деятельности, произведенные в отчетном периоде, является доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных.

В состав убытков по договорам страхования включаются:

- суммы выплаченного страхового возмещения по договорам страхования в связи с наступлением страхового случая;
- суммы страховых выплат страхователям (выгодоприобретателям, застрахованным лицам или их наследникам), осуществленных на основании решения суда или решения финансового уполномоченного, за исключением дополнительно взысканных судом со страховщика сумм судебных издержек, компенсации морального вреда, расходов на госпошлину и других;
- суммы страховых выплат страхователям (выгодоприобретателям, застрахованным лицам или их наследникам), осуществленных на конец отчетного периода по решению суда в безакцептном порядке на основании исполнительного листа, при невозможности идентифицировать договор страхования и страховой случай;
- суммы, удерживаемые из страхового возмещения или из страховых сумм в счет погашения задолженности страхователя по оплате очередного страхового взноса; - суммы дополнительных

выплат (страховых бонусов) по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика;

- выкупные суммы, выплаченные по договорам страхования жизни, в связи с досрочным расторжением договоров страхования жизни;
- возвраты премий в связи досрочным прекращением договоров страхования жизни в течение периода охлаждения;
- суммы удержанных налогов со страховых выплат в установленных законодательством РФ случаях.

Выплаты по договорам страхования признаются в бухгалтерском учете на дату фактической оплаты страховых возмещений.

По договорам комбинированного страхования, содержащего в себе риски, относящиеся к страхованию жизни и риски, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, выплата признается отдельно по каждому из указанных рисков.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах признается в бухгалтерском учете на дату признания выплаты по договору страхования, риски по которому были переданы перестраховщику.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам непропорционального перестрахования признается на дату направления страховщиком перестраховщику бордера убытков. Если бордеро убытков не оформлены, начисление доли перестраховщика производится расчетным путем на основании условий договора перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам факультативного перестрахования и пропорционального облигаторного перестрахования признается в бухгалтерском учете на дату признания выплаты по договору страхования или договору, принятому в перестрахование, риски по которому были переданы перестраховщику в размере, определяемом условиями договоров перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам непропорционального облигаторного перестрахования признается на дату направления страховщиком перестраховщику бордеро убытков в соответствующем этим документам размере, если эти документы направлены страховщиком перестраховщику и перестраховщиком приняты их условия до окончания отчетного периода.

Если бордеро убытков не оформлены или их условия не приняты перестраховщиком, то начисление доли перестраховщика в страховых выплатах определяется расчетным путем на основании условий договора перестрахования и отражается на отчетную дату.

Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков признается на дату признания соответствующего расхода в бухгалтерском учете страховщика в размере, предусмотренном условиями договора перестрахования.

Если условия договора не позволяют определить долю перестраховщиков достоверно, то доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков может быть оценена актуарными методами либо не начислена до оформления бордеро премий или бордеро убытков.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы это расходы страховщика, связанные с привлечением новых страхователей и удержанием старых, а также с заключением новых договоров страхования и продлением действующих.

Аквизиционные расходы подразделяются на прямые и косвенные расходы.

Прямые аквизиционные расходы это расходы, связанные с заключением конкретного договора страхования, входящего перестрахования.

Косвенные расходы это расходы, которые направлены на заключение и возобновление договоров страхования (перестрахования), при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования.

Аквизиционные доходы это доходы страховщика, подлежащие к получению от перестраховщика по договорам, переданным в перестрахование.

К прямым аквизиционным расходам по договорам страхования в Группе относится вознаграждение за заключение договоров страхования страховым агентам, вознаграждение страховым брокерам.

Условиями признания прямых аквизиционных расходов является: наличие договорных отношений с страховыми агентами и брокерами; сумма вознаграждения может быть надежно оценена.

К косвенным аквизиционным расходам по договорам страхования в Группе относятся:

- расходы на проведение предстраховой экспертизы;
- расходы на проведение освидетельствования физических лиц перед заключением договоров личного страхования;
- расходы по аренде, относящиеся к страховой деятельности;
- расходы на приобретение бланков строгой отчетности;
- расходы на оплату труда сотрудников, занятых в страховой деятельности;
- отчисления по внебюджетные фонды в отношении сотрудников, заключающих договоры страхования и занятых в страховой деятельности;
- операционные расходы по обработке договоров страхования (ввод договоров в базы учета, оформление сопроводительных документов, курьерская доставка и аналогичные расходы);
- расходы по инкассации страховых взносов; вознаграждения юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (кроме учтенного в прямых аквизиционных расходах вознаграждения за заключение договоров страхования);
- рекламные расходы; услуги андеррайтеров.

Если косвенные расходы можно отнести на конкретный заключенный договор страхования или группу договоров страхования, тогда они отражаются в разрезе договоров страхования и линий бизнеса.

Прямые аквизиционные расходы признаются по дате признания страховой премии по договорам страхования. По долгосрочным договорам страхования расходы по вознаграждению агентам и брокерам признаются пропорционально страховой премии, признанной в бухгалтерском учете по соответствующему долгосрочному договору страхования за соответствующий период.

В случае если изменение условий договоров страхования влечет за собой изменение аквизиционных расходов, доходы и расходы по изменению прямых аквизиционных расходов признаются на дату отражения в бухгалтерском учете соответствующих изменений договоров страхования.

Изменение аквизиционных расходов по договорам страхования в связи с ошибочными начислениями признается в бухгалтерском учете в отчетном периоде, в котором имела место ошибка, на дату обнаружения ошибки.

Изменение косвенных расходов не производится.

К аквизиционным доходам по договорам, переданным в перестрахование, признаются доходы Группы в виде перестраховочной комиссии, подлежащей получению страховщиком от перестраховщика.

Доходы в виде перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование, признаются на дату признания страховой премии по договору, переданному в перестрахование.

В случае, если изменение условий договоров перестрахования влечет за собой изменение аквизиционных доходов, то доходы и расходы, связанные с изменением аквизиционных доходов, признаются в бухгалтерском учете на дату отражения соответствующих изменений по договорам перестрахования. Изменение аквизиционных доходов по договорам перестрахования в связи с ошибочными начислениями признается в бухгалтерском учете в отчетном периоде, в котором имела место ошибка, на дату обнаружения ошибки.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы это капитализированная часть аквизиционных расходов, понесенных страховщиком при заключении (возобновлении) договоров страхования.

Группа капитализирует только прямые аквизиционные расходы. Капитализация прямых аквизиционных расходов по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование, производится с учетом следующих требований: прямые расходы капитализируются, если они привели к заключению или возобновлению договоров страхования; величина оценки величины отложенных аквизиционных расходов должны обеспечивать эквивалентный учет доходов и

расходов, признаваемых в бухгалтерском учете страховщика по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование.

Отложенные аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по договору страхования (сострахования) или входящего перестрахования по договорам страхования жизни, по которым формируется резерв методом незаработанной премии и по договорам страхования иного, чем страхование жизни. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных расходов производится в течение срока действия договора страхования, входящего перестрахования по договорам страхования. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается на дату, когда соответствующие договоры страхования или перестрахования прекращены.

При изменении условий договора страхования или входящего перестрахования, величина отложенных аквизиционных расходов должна быть пересмотрена. Отложенные аквизиционные доходы это доходы страховщика по договорам, переданным в перестрахование. К отложенным аквизиционным доходам Группы относятся доходы будущих периодов в виде перестраховочной комиссии, предусмотренной по договорам, переданным в перестрахование. Отложенные аквизиционные доходы признаются на дату признания премии по договору, переданному в перестрахование по договорам страхования. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных доходов производится в течение срока действия договора перестрахования по договорам страхования.

Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (резервы убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа на сумму дефицита списывает отложенные аквизиционные расходы и далее на оставшуюся сумму дефицита формирует дополнительный резерв ("резерв неистекшего риска") по договорам страхования иного, чем страхования жизни и формирует корректировку обязательств для отражения результатов проверки адекватности обязательств по договорам страхования жизни.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и авансовые платежи

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включены в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи учитываются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства, остатки на банковских счетах и депозиты, размещенные сроком на 1 рабочий день.

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность.

Группа выделяет следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Группа выделяет следующие непроизводные финансовые обязательства: займы и прочие привлеченные средства, кредиторскую задолженность.

Первоначально такие финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Валютные депозиты, условиями которых предусмотрен возврат средств и начисленных процентов в рублевом эквиваленте по фиксированному обменному курсу, определенному в момент начала действия депозита («бивалютные депозиты»), отражаются по рублевой стоимости. Амортизированная стоимость бивалютных депозитов рассчитывается по эффективной ставке процента (ЭСП). ЭСП по бивалютным депозитам определяется на основе дисконтирования рублевых денежных потоков. Валютная переоценка бивалютных депозитов не производится и не отражается.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы;
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если

компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и способна удерживать до погашения, отличные от:

- (а) активов, которые Группа после первоначального признания классифицирует как «оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка»;
- (б) активов, которые Группа классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (в) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Группа не должна классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Группа в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет продавала или реклассифицировала до наступления срока погашения инвестиции, удерживаемые до погашения, на более чем незначительную сумму (более чем незначительную по сравнению с общей суммой инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продажи или реклассификации, которые:

- (i) имеют место незадолго до даты погашения финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), и поэтому возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (ii) имеют место после получения Группой первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- (iii) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Группы, не является повторяющимся, и предприятие не имеет разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

Для финансового актива, находящегося на балансе Группы, в качестве рыночной цены рассматривается средневзвешенная цена по итогам торгового дня (рыночная цена (3), рассчитываемая российской фондовой биржей для ценных бумаг, котируемых на российской фондовой бирже).

Если котируемая цена на активном рынке не признается справедливой на дату оценки (например, в случае отзыва рейтинга эмитента, реструктуризации долга с менее привлекательными условиями, отрицательными показателями деятельности эмитента), то справедливая стоимость актива определяется аналогично активам, не котируемым на активном рынке.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены, а также соответствуют принятым в экономике подходам к определению цены финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном

признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. В таких случаях разницы, возникающие между ценой сделки и стоимостью, полученной в результате сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками (рыночной стоимостью), отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании финансового инструмента. Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компаний, входящих в состав Группы, и контрагентов, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для определения цены в процессе совершения сделки.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения, аннулирования или прекращения.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в

той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Сделки с обязательством обратного выкупа и сделки займа ценных бумаг

Сделки с обязательством обратного выкупа включают в себя сделки «репо» и сделки «обратного репо».

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки «репо»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «репо», отражаются в составе заемных средств. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки «обратного репо»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного репо», отражаются в составе депозитов в банках или займов выданных в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Сделки займа ценных бумаг отражаются в финансовой отчетности на основе, аналогичной сделкам с обязательством обратного выкупа. Ценные бумаги, переданные в займ, продолжают признаваться в отчете о финансовом положении и оцениваются в соответствии с требованиями МСФО 39. Ценные бумаги, полученные в займ, не признаются в отчете о финансовом положении. Денежные средства, полученные или переданные в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг, признаются обязательством или требованием соответственно. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный доход или расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки займа ценных бумаг с использованием метода эффективной процентной ставки.

Приобретенные векселя

Группа классифицирует приобретенные векселя как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, или в состав займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности. Первоначальное признание и последующая оценка векселей осуществляются в соответствии с учетной политикой для той категории активов, в которую они были классифицированы.

Производные инструменты

Производные инструменты включают в себя форвардные и фьючерсные контракты, контракты «своп», опционы на курсы валют, индексы цен акций, цены драгоценных металлов, биржевых товаров и ценных бумаг, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (основной договор). Встроенные производные инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного

инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Производные инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет операции с производными инструментами в целях хеджирования рисков, Группа не применяет по отношению к ним правила учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все другие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Вычислительная техника	от 2 до 3 лет
Оргтехника	от 2 до 7 лет
Мебель	5 лет

Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу относят имущество, предназначенное для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения его рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей.

В случае если характер использования объекта инвестиционного имущества изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

Первоначально инвестиционное имущество оценивается по стоимости его приобретения, включая затраты по сделкам. При последующей оценке инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Справедливая стоимость объектов инвестиционного имущества определяется не реже одного раза в год.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению размера будущей прибыли или убытка. Все прочие затраты на ремонт и эксплуатацию отражаются по мере их возникновения.

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения.

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании. Гудвил не амортизируется. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил признается по фактическим затратам, за вычетом убытков на обесценение. Прибыль или убыток от продажи компании включает гудвил продаваемой компании.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств. Каждая единица, генерирующая потоки денежных средств, представляет собой отдельный сегмент деятельности Группы.

Ценность в использовании для целей тестирования гудвила на обесценение определяется на основе ожидаемых или фактических доходов каждой единицы, генерирующей денежные потоки.

Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они отвечают определению нематериальных активов и их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом и способствует равномерному признанию расхода на приобретение нематериального актива в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, не амортизируются. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования признаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие расходы, включая расходы на созданные Группой гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Сроки полезного использования нематериальных активов:

Торговые знаки и бренды	от 10 до 20 лет
Клиентские базы	от 10 до 20 лет
Лицензии	от 2 до 10 лет
Программное обеспечение	от 3 до 10 лет
Капитализированные затраты на разработку	от 5 до 7 лет

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Значительным снижением стоимости считается такое снижение, в результате которого величина справедливой стоимости оказывается меньше первоначальной стоимости более чем на 10%, а продолжительным считается такое снижение, в результате которого справедливая стоимость остается меньше первоначальной стоимости на протяжении более 12 месяцев.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения, сумма убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Если в следующем отчетном периоде сумма понесенных убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются как доход в

консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке производные финансовые активы, предусматривающие фиксированные или поддающиеся определению платежи. В случае наличия объективных признаков обесценения данных активов, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущего уровня рыночной доходности по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

Выкуп долей участников

В соответствии с уставом Компании, участники не вправе выйти из состава участников путем продажи своей доли Компании. Участник вправе продать или иным образом осуществить отчуждение своей доли одному или нескольким участникам либо третьему лицу. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения уставного капитала в составе капитала.

Выплаты участникам

Выплаты участникам отражаются как ассигнование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения участникам осуществляются Компанией на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, применяемыми страховыми организациями.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой, а также в отношении налоговых убытков, переносимых на будущие периоды. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта, или премии, или другой разницы между первоначальной стоимостью инструмента и его стоимостью на дату погашения, пересчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Группа получает комиссию за передачу премий перестрахователям. Эта комиссия признается в составе прибыли или убытка соответственно признанию переданной премии.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Группа не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Группа не имеет влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

События после отчётного периода

События после окончания отчетного периода - это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между окончанием отчетного периода и датой утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску. Различают два типа таких событий:

(а) события, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату (корректирующие события после окончания отчетного периода); и

(б) события, свидетельствующие о возникших после окончания отчетного периода условиях (некорректирующие события после окончания отчетного периода).

Группа корректирует суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, для отражения корректирующих событий после окончания отчетного периода.

Группа не корректирует суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, для отражения некорректирующих событий после окончания отчетного периода. Если некорректирующие события после окончания отчетного периода существенны, их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности. Соответственно Группа раскрывает следующую информацию по каждой существенной категории некорректирующих событий после окончания отчетного периода:

(а) характер события; и

(б) расчетную оценку его финансового влияния или заявление о невозможности такой оценки.

4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Стоимость инвестиционной недвижимости

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группой была произведена переоценка инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика.

Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, представлено в Примечании 28.

Определение справедливой стоимости некотируемых финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группой была произведена переоценка некотируемых финансовых активов с использованием ненаблюдаемых исходных данных или опосредованно с использованием рыночных котировок для схожих инструментов. Описание использованных оценок и представление финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости представлено в Примечании 28.

Страховые резервы

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в Примечании 16.

Существенный страховой риск

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, таких как, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Группе придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки

зрения страхователя.

Резерв под обесценение активов

Группа регулярно проводит анализ займов, прочих размещенных средств, дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение для выявления признаков обесценения, а также при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения или когда выявлены другие признаки обесценения. Применение суждения в случае наличия признаков обесценения включает также оценку будущих денежных потоков по финансовому активу и выбор ставки дисконтирования для определения приведенной стоимости с учетом обесценения.

Классификация финансовых инструментов

Руководство Группы выработало следующие суждения относительно классификации финансовых инструментов, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- классификация финансовых инструментов в соответствующие категории "кредиты и дебиторская задолженность", "удерживаемые до погашения", "имеющиеся в наличии для продажи", "оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток"; Руководство Группы применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые инструменты как удерживаемые до погашения на основании своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения.

- классификация по уровням иерархии справедливой стоимости.

Отложенные налоговые активы и обязательства

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Учитывая специфику, долгосрочную природу и сложность действующих договоров страхования, различия между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы по налогу на прибыль, уже отраженные в отчете о финансовых результатах. Отложенные налоговые активы признаются Группой по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Оценка того, связана ли деятельность Группы преимущественно со страхованием

Информация о суждениях, использованных при оценке того, связана ли деятельность Группы преимущественно со страхованием, представлена в Примечании 2.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие счета в банках	387 930	357 728
Депозиты в кредитных организациях	1 207 114	476 703
Денежные средства в компаниях по управлению активами	2 572	297
Всего денежных средств и их эквивалентов	1 597 616	834 728

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

На 31 декабря 2019 года у Группы было два банка-контрагента (31 декабря 2018 года: два банка) с совокупной суммой денежных средств и их эквивалентов 1 549 015 тысяч рублей, индивидуально превышающих 10% общих остатков денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: 747 968 тысяч рублей).

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости. Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости представлено в Примечании 28.

6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Классификация депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	1 946 556	12 751 879
- Со сроком погашения более 30 дней	20 157 616	10 730 042
	22 104 172	23 481 921
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения более 30 дней	78 590	265 663
	78 590	265 663
Всего депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	22 182 762	23 747 584

Анализ депозитов и прочих размещенных средств по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

На 31 декабря 2019 года у Группы было четыре банка-контрагента (31 декабря 2018 года: три банка) с совокупной суммой депозитов и прочих размещенных средств 15 085 272 тысячи рублей, индивидуально превышающих 10% общих остатков депозитов и прочих размещенных средств (31 декабря 2018 года: 17 251 884 тысячи рублей).

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость депозитов и прочих размещенных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости представлено в Примечании 28. Анализ депозитов и прочих размещенных средств по срокам погашения представлен в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа разместила депозиты в российских банках по ставке 4,95% годовых по депозитам, размещенным в долларах США, и от 5,75% до 9,5% годовых по депозитам, размещенным в рублях РФ. (31 декабря 2018 года: по ставкам от 4,95% до 7% по депозитам, размещенным в долларах США, и от 5,3% до 11,97% годовых по депозитам, размещенным в рублях РФ).

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		
Государственные облигации	11 418 457	20 067 883
Корпоративные облигации	3 025 717	7 139 587
Муниципальные облигации	211 323	498 793
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	14 655 497	27 706 263
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		
Корпоративные акции	2 176 879	2 098 068
Паи инвестиционных фондов	17 638	371 259
Депозитарные расписки на акции	3 968	10 643
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 198 485	2 479 970
Производные инструменты на курсы валют		
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	2 879	517
Производные инструменты на облигации		
Опционы на индексы цен облигаций	1 956 397	470 221
Производные инструменты на акции		
Опционы на индексы цен акций	2 089 255	814 288
Опционы на «корзины» акций	1 695 799	445 826
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	46 145	51 363
Производные инструменты на биржевые товары		
Опционы на драгоценные металлы	68 261	44 809
Опционы на сырьевые товары	41 317	37 972
Взаимозачет производных инструментов в отчете о финансовом положении	(101 195)	(108 229)
Всего производных инструментов с положительной стоимостью	5 798 858	1 756 767
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 652 840	31 943 000

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, не являются просроченными на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, не являются предоставленными в качестве обеспечения на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов на курсы валют рассчитывается на основе дисконтирования будущих денежных потоков по сделкам. Справедливая стоимость опционных контрактов представляет собой цену, которая была бы получена на основании публикуемых котировок, при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях

обычной сделки в рамках договорных обязательств между участниками рынка на дату оценки. Данные финансовые активы отнесены к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Производные инструменты на курсы валют		
Поставочные валютные контракты «своп»	2 095	-
Производные инструменты на облигации		
Опционы на индексы цен облигаций	51 080	57 525
Поставочные форвардные контракты	-	333
Производные инструменты на акции		
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	15 585	16 552
Опционы на индексы цен акций	11 588	17 736
Опционы на «корзины» акций	4 948	4 311
Производные инструменты на биржевые товары		
Опционы на драгоценные металлы	17 950	11 120
Опционы на сырьевые товары	44	985
Взаимозачет производных инструментов в отчете о финансовом положении	(101 195)	(108 229)
Всего производных инструментов с отрицательной стоимостью	2 095	333

Производные инструменты на 31 декабря 2019 года представлены следующими позициями:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года		
	Условная основная сумма	Активы	Обязательства
Производные инструменты на курсы валют	15 988 882	2 879	2 095
Поставочные валютные контракты "своп"	15 819 259	-	2 095
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	169 623	2 879	-
Производные инструменты на облигации	50 899 879	1 956 397	51 080
Опционы на индексы цен облигаций	50 899 879	1 956 397	51 080
Производные инструменты на акции	43 275 222	3 831 199	32 121
Опционы на индексы цен акций	23 623 045	2 089 255	11 588
Опционы на «корзины» акций	19 154 105	1 695 799	4 948
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	498 072	46 145	15 585
Производные инструменты на биржевые товары	456 538	109 578	17 994
Опционы на драгоценные металлы	299 936	68 261	17 950
Опционы на сырьевые товары	156 602	41 317	44
До взаимозачета	110 620 521	5 900 053	103 290
Взаимозачет активов и обязательств по производным инструментам		(101 195)	(101 195)
Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении		5 798 858	2 095

Производные инструменты на 31 декабря 2018 года представлены следующими позициями:

	31 декабря 2018 года		
	Условная основная сумма	Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Производные инструменты на курсы валют	28 090 438	517	-
Поставочные валютные контракты "своп"	27 900 088	-	-
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	190 350	517	-
Производные инструменты на облигации	32 348 085	470 221	57 858
Опционы на индексы цен облигаций	32 343 197	470 221	57 525
Поставочные форвардные контракты	4 888	-	333
Производные инструменты на акции	59 799 679	1 311 477	38 599
Опционы на «корзины» акций	30 683 669	445 826	4 311
Опционы на индексы цен акций	28 330 611	814 288	17 736
Опционы на акции и паи инвестиционных фондов	785 399	51 363	16 552
Производные инструменты на биржевые товары	992 068	82 781	12 105
Опционы на драгоценные металлы	658 847	44 809	11 120
Опционы на сырьевые товары	333 221	37 972	985
До взаимозачета	121 230 270	1 864 996	108 562
Взаимозачет активов и обязательств по производным инструментам		(108 229)	(108 229)
Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении		1 756 767	333

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	9 449 798	-
Муниципальные облигации	3 991 294	-
Государственные облигации	2 273 661	-
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15 714 753	-

В 2018 году Группа осуществила реклассификацию долговых ценных бумаг из категории «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» на сумму 49 580 156 тысяч рублей в связи с появлением намерения руководства Группы удерживать данные бумаги до погашения. Если бы данные ценные бумаги не были реклассифицированы, их справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года составила бы 47 640 314 тысячи рублей (на 31 декабря 2018 года: 51 258 443 тысячи рублей).

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Корпоративные облигации	32 958 743	40 724 648
Государственные облигации	15 833 928	16 107 522
Муниципальные облигации	1 689 318	1 256 117
Всего финансовых активов, удерживаемых до погашения	<u>50 481 989</u>	<u>58 088 287</u>

Информация о справедливой стоимости активов, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 28.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, не являются просроченными или обесцененными на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству представлен в Примечании 27.

Анализ ожидаемых сроков погашения по финансовым активам, удерживаемым до погашения, представлен в Примечании 27.

10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Классификация выданных займов представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
В российских рублях		
Расчеты по конверсионным и брокерским операциям	527 175	295 292
Прочее	177 764	234 764
Займы выданные	21 719	620 562
В иностранной валюте		
Расчеты по конверсионным и брокерским операциям	56 601	97 226
Всего займов выданных и прочих размещенных средств	<u>783 259</u>	<u>1 247 844</u>

Ожидаемые сроки погашения выданных займов и прочих размещенных средств представлены в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа проанализировала свой портфель займов и прочих размещенных средств и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года выданные займы и прочие размещенные средства не являются просроченными.

Займы, выданные на 31 декабря 2018 года, включают два займа в сумме 578 902 тысяч рублей, выданные материнской компании. Информация о выданных займах представлена в Примечании 33.

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	853 814	1 078 952
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	614
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	<u>853 814</u>	<u>1 079 566</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года страховая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 10% от величины дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости представлено в Примечании 28. Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения представлен в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа проанализировала дебиторскую задолженность по операциям страхования и не выявила дебиторскую задолженность, которая имеет признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по операциям страхования не является просроченной.

Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

12. Прочие активы

Прочие активы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	151 339	139 675
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	1 615	2 447
Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом	818	4 474
Всего прочих активов	<u>153 772</u>	<u>146 596</u>
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	36 456	63 436
Всего авансовых платежей	<u>36 456</u>	<u>63 436</u>
Всего прочих активов и авансовых платежей	<u><u>190 228</u></u>	<u><u>210 032</u></u>

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость прочих активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 27.

13. Инвестиционное имущество

Классификация инвестиционного имущества представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Балансовая стоимость на начало периода	5 598 431	6 582 672
Поступления	810 860	-
Выбытия	(2 504 399)	(1 362 454)
(Убыток) / прибыль от переоценки инвестиционного имущества на конец периода	(218 692)	378 213
Балансовая стоимость на конец периода	3 686 200	5 598 431

Минимальные суммы будущих арендных платежей, получаемых по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Менее 1 года	236 564	221 724
От 1 года до 5 лет	314 217	235 409
Более 5 лет	156 916	57 026
Итого	707 697	514 159

Суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Арендный доход	327 393	327 905
Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, создающему арендный доход	(110 678)	(84 085)
Другие прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, не создающему арендный доход	(33 617)	(29 489)

В состав инвестиционного имущества входят здания и прочее имущество. Переоценка инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Переоценка недвижимости основана на сравнительном подходе, а также на сочетании сравнительного и доходного подходов. В рамках сравнительного подхода рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация. В рамках сочетания доходного и сравнительного подходов оцениваются также арендные доходы по объекту недвижимости, к которым применяется ставка дисконтирования.

Оценка инвестиционной недвижимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных представлена в Примечании 28.

14. Основные средства и нематериальные активы

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2019 года представлена в следующей таблице:

2019 год, (в тысячах российских рублей)	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Немате- риальные активы	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	-	113 248	120 276	233 524
Поступления	230 109	9 135	19 504	258 748
Поступления в связи с признанием активов в форме права пользования	944 375			944 375
Выбытия	(184 420)	(1 297)	-	(185 717)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	990 064	121 086	139 780	1 250 930
Накопленная амортизация и износ				
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	-	65 585	42 357	107 942
Амортизация и износ	279 977	22 442	16 631	319 050
Выбытия	(43 006)	(1 296)	-	(44 302)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	236 971	86 731	58 988	382 690
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2019 года	753 093	34 355	80 792	868 240

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2018 года представлена в следующей таблице:

2018 год, (в тысячах российских рублей)	Офисное и компьютерное оборудование	Немате- риальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	96 453	107 459	203 912
Поступления	16 897	12 832	29 729
Выбытия	(102)	(15)	(117)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	113 248	120 276	233 524
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	39 131	20 894	60 025
Амортизация и износ	26 659	21 463	48 122
Выбытия	(205)	-	(205)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	65 585	42 357	107 942
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2018 года	47 663	77 919	125 582

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2019 и 2018 годы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Возмещение / (расход) по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(533 489)	(387 027)
Изменение отложенного налогового обязательства	<u>598 642</u>	<u>308 370</u>
Всего, в том числе	<u>65 153</u>	<u>(78 657)</u>
(Расход) / возмещение по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(106 526)	133 601
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	171 679	(212 258)

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2019 и 2018 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прибыль до налогообложения	388 418	1 325 577
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(77 684)	(265 115)
Налоговый эффект доходов / (расходов), не принимаемых к налогообложению	71 962	(129 583)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	<u>177 401</u>	<u>182 440</u>
	<u>171 679</u>	<u>(212 258)</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2019 году составляет 20 процентов (в 2018 году: 20 процентов).

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2019 году включают следующие показатели:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 840	(921)	-	919
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	858 966	(858 966)	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 041	(71 041)	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	172 945	-	172 945
Резервы - оценочные обязательства	-	2 533	-	2 533
Страховые резервы	339 778	389 826	-	729 604
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 017	(1 598)	-	419
Прочие обязательства	373 176	(300 379)	-	72 797
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	(105 009)	-	(105 009)
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	(14 231)	-	(14 231)
Инвестиции в дочерние предприятия	-	(33 898)	-	(33 898)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	13 986	(105 314)	(91 328)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(723 484)	598 638	(1 212)	(126 058)
Основные средства	-	(171 580)	-	(171 580)
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	(10 004)	-	(10 004)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 104 327)	188 832	-	(915 495)
Инвестиционная собственность	(348 937)	149 102	-	(199 835)
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	851 043	756 933	-	1 607 976
Всего чистых требований по отложенному налогу	321 113	705 168	(106 526)	919 755

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2018 году включают следующие показатели:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8 018	(6 178)	-	1 840
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	857 135	1 831	-	858 966
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	26 126	(26 126)	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 306	34 735	-	71 041
Страховые резервы	946 179	(606 401)	-	339 778
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	8 440	(6 423)	-	2 017
Прочие обязательства	302 973	70 203	-	373 176
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(79 202)	(54 399)	133 601	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(570 996)	(152 488)	-	(723 484)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 267 567)	163 240	-	(1 104 327)
Инвестиционная собственность	(294 073)	(54 864)	-	(348 937)
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	39 404	811 639	-	851 043
Всего чистых требований по отложенному налогу	12 743	174 769	133 601	321 113

16. Страховые резервы

Страховые резервы на 31 декабря 2019 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Всего</u>	<u>Перестрахование</u>	<u>Нетто</u>
Резервы убытков			
Резерв расходов на урегулирование убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	15 561	-	15 561
Резервы выплат по страхованию иному, чем страхование жизни	257 277	-	257 277
Резервы выплат по страхованию жизни	5 346 965	-	5 346 965
Всего резервов убытков	5 619 803	-	5 619 803
Математический резерв	97 934 855	(3 318)	97 931 537
Резерв расходов	316 325	-	316 325
Выравнивающий резерв	76 787	-	76 787
Резерв дополнительных выплат	7 373 928	-	7 373 928
Всего резерв по страхованию жизни	105 701 895	(3 318)	105 698 577
Резерв незаработанной премии	3 100 560	(2 111)	3 098 449
Всего страховых резервов	114 422 258	(5 429)	114 416 829
Текущие	40 757 565	(5 429)	40 752 136
Долгосрочные	73 664 693	-	73 664 693
Отложенные аквизиционные расходы	4 577 473	-	4 577 473

Страховые резервы на 31 декабря 2018 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Всего</u>	<u>Перестрахование</u>	<u>Нетто</u>
Резервы убытков			
Резерв расходов на урегулирование убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	8 239	-	8 239
Резервы выплат по страхованию иному, чем страхование жизни	274 635	-	274 635
Резервы выплат по страхованию жизни	2 381 676	-	2 381 676
Всего резервов убытков	2 664 550	-	2 664 550
Математический резерв	109 388 626	(839)	109 387 787
Резерв расходов	370 806	-	370 806
Выравнивающий резерв	83 716	-	83 716
Резерв дополнительных выплат	3 503 634	-	3 503 634
Всего резерв по страхованию жизни	113 346 782	(839)	113 345 943
Резерв незаработанной премии	2 955 153	(2 103)	2 953 050
Всего страховых резервов	118 966 485	(2 942)	118 963 543
Текущие	27 408 399	(2 942)	27 405 457
Долгосрочные	91 558 086	-	91 558 086
Отложенные аквизиционные расходы	5 521 638	-	5 521 638

Анализ страховых резервов по срокам, оставшимся до погашения на основе ожидаемых сроков погашения, раскрывается в Примечания 27.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования. По результатам проведения оценки сформированные резервы были признаны адекватными, отложенные аквизиционные расходы не списывались, резерв неистекшего риска не создавался.

Для оценки резерва незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, с постоянной страховой суммой используется метод «pro rata temporis», по договорам с уменьшающейся страховой суммой используется модифицированный метод «pro rata temporis».

Для оценки резерва заявленных убытков используется анализ индивидуальных заявленных убытков.

Для целей расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») способом наилучшей оценки выделены группы однородности Сбербанк, Прочие банки НС, Автосалоны НС, НС ФЛ, НС ЮЛ, Жизнь ФЛ НС (райдеры НС в продуктах НСЖ с физическими лицами), Жизнь ЮЛ НС (райдеры НС в продуктах НСЖ с юридическими лицами), Прочие банки, Жизнь ФЛ жизнь, Автосалоны жизнь, ДМС.

Для расчета РПНУ использовался метод Борнхьюттера-Фергюсона, метод цепной лестницы и метод независимых приращений. В качестве значений РПНУ по всем резервным подгруппам были выбраны результаты расчетов согласно методу независимых приращений, имеющему наименьшее расчетное стандартное отклонение.

Резерв убытков увеличивается на 3% для договоров ДМС и договоров страхования жизни, и на 6,3% для договоров страхования от несчастных случаев и болезней для целей оценки ожидаемых расходов на урегулирование. Адекватность данного предположения подтверждается данными по расходам на урегулирование убытков.

Доля перестрахования в резерве произошедших, но незаявленных убытков устанавливается равной нулю в соответствии с консервативным подходом.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все договоры страхования жизни классифицированы как страховые.

Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств

Для целей формирования резервов и для целей проведения теста на адекватность обязательств Группа использует тарификационные таблицы смертности. По большей части договоров используется единая таблица смертности. В среднем смертность согласно данной таблице в сравнении с популяционными данными государственной статистики ЕМИСС за 2017 год года ниже на 9% по лицам мужского пола и выше на 17% для лиц женского пола. Фактические данные по смертности по продуктам накопительного страхования жизни и инвестиционного страхования жизни свидетельствуют о разумной осторожности в выборе используемой таблицы смертности. Используемые аннуитетные таблицы смертности были также проанализированы на предмет разумной осторожности в сравнении с данными по смертности согласно государственной статистике ЕМИСС за 2017 год. Средний срок жизни на пенсии согласно данным таблицам превышает аналогичный показатель согласно популяционным данным.

По продуктам Инвестиционного страхования жизни, предусматривающим покупку опциона для получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, резервная норма доходности берется в размере ставок доходностей ОФЗ в рублях и долларах, соответствующих среднему сроку обязательств. По прочим договорам страхования жизни ставка дисконтирования выбирается на базе гарантированной нормы доходности по договорам.

В качестве предположения по уровню годовых расходов для договоров Инвестиционного страхования жизни, предусматривающим покупку опциона для получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, используется предположения 1 000 рублей на договор в год. По прочим договорам страхования жизни предположения по уровню годовых расходов установлены на единицу страховой суммы и совпадают с тарифными предположениями, за исключением портфеля договоров, переданного от ООО "Росгосстрах" в 2015 году. При этом соблюдаются следующие ограничения: не менее 0,01% от расчетной страховой суммы, если дата расчета не приходится на период выплаты пенсии; не менее 0,5% от расчетной страховой суммы, если дата расчета приходится на период выплаты пенсии. Для большей части портфеля договоров Накопительного страхования жизни уровень расходов на периоде накопления равен 0,1% от страховой суммы. Для портфеля договоров, переданного от ООО "Росгосстрах", уровень расходов на этапе накопления равен 0,1% от страховой суммы, на этапе выплат ренты - 3% от страховой суммы.

Для целей расчета резерва расходов на урегулирование убытков используется предположение о расходах в размере 3% для договоров ДМС и договоров страхования жизни, и на 6,3% для договоров страхования от несчастных случаев и болезней от величины заявленного убытка. Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни не выделяются в отдельный резерв и входят в состав резерва заявленного убытка и резерва произошедших, но незаявленных убытков. Анализ чувствительности страховых обязательств к основным актуарным предположениям приведен в Примечании 27.

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2019 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв выплат по страхованию жизни	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахова- ние
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	282 874	2 381 676	-	2 664 550
Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(199 728)	(95 957)	-	(295 685)
Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	(455 583)	(27 474 626)	29 009	(27 901 200)
Изменение резерва	645 275	30 535 872	(29 009)	31 152 138
Всего изменений резервов убытков за год	(10 036)	2 965 289	-	2 955 253
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	272 838	5 346 965	-	5 619 803

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2018 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв выплат по страхованию жизни	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахова- ние
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	384 043	1 480 912	(1 295)	1 863 660
Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(318 984)	(82 694)	(28 315)	(429 993)
Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	(534 376)	(13 087 780)	29 610	(13 592 546)
Изменение резерва	752 191	14 071 238	-	14 823 429
Всего изменений резервов убытков за год	(101 169)	900 764	1 295	800 890
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	282 874	2 381 676	-	2 664 550

Анализ изменения резерва по страхованию жизни на 31 декабря 2019 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	113 346 782	(839)	113 345 943
Премии начисленные	19 829 739	(25 531)	19 804 208
Страховые убытки	<u>(27 474 626)</u>	<u>23 052</u>	<u>(27 451 574)</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	<u>105 701 895</u>	<u>(3 318)</u>	<u>105 698 577</u>

Анализ изменения резерва по страхованию жизни на 31 декабря 2018 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	108 709 495	(2 337)	108 707 158
Премии начисленные	18 474 603	(5 442)	18 469 161
Страховые убытки	<u>(13 837 316)</u>	<u>6 940</u>	<u>(13 830 376)</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	<u>113 346 782</u>	<u>(839)</u>	<u>113 345 943</u>

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2019 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	2 955 153	(2 103)	2 953 050
Премии начисленные	3 189 958	(20 679)	3 169 279
Премии заработанные	<u>(3 044 551)</u>	<u>20 671</u>	<u>(3 023 880)</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	<u>3 100 560</u>	<u>(2 111)</u>	<u>3 098 449</u>

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2018 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестраховщиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	3 229 568	(2 899)	3 226 669
Премии начисленные	3 394 323	(33 813)	3 360 510
Премии заработанные	<u>(3 668 738)</u>	<u>34 609</u>	<u>(3 634 129)</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	<u>2 955 153</u>	<u>(2 103)</u>	<u>2 953 050</u>

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов на 31 декабря 2019 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	5 521 638	-	5 521 638
Отложенные аквизиционные расходы за период	4 230 259	-	4 230 259
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(5 174 424)	-	(5 174 424)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	4 577 473	-	4 577 473

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов на 31 декабря 2018 года представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	6 338 079	-	6 338 079
Отложенные аквизиционные расходы за период	6 370 870	-	6 370 870
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(7 187 311)	-	(7 187 311)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	5 521 638	-	5 521 638

17. Займы и прочие привлеченные средства

Анализ движения займов и прочих привлеченных средств за 2019 и 2018 годы представлен в таблице далее:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы	Обязательство по аренде	Прочие привлеченные средства	Всего
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2018 года	-	-	-	-
Привлечение средств	1 380 000	-	8 876	1 388 876
Погашение	(130 000)	-	-	(130 000)
Совокупный денежный поток	1 250 000	-	8 876	1 258 876
Начисленные процентные расходы	39 992	-	-	39 992
Оплата процентов	(18 937)	-	-	(18 937)
Валютная переоценка	-	-	878	878
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 271 055	-	9 754	1 280 809
Признание обязательства по аренде	-	1 014 963	-	1 014 963
Погашение	(1 250 000)	(254 390)	(3 064)	(1 507 454)
Совокупный денежный поток	(1 250 000)	760 573	(3 064)	(492 491)
Начисленные процентные расходы	22 410	79 822	747	102 979
Оплата процентов	(43 465)	(79 822)	(747)	(124 034)
Расходы по сделкам	-	-	29	29
Оплата расходов	-	-	(29)	(29)
Валютная переоценка	-	-	(968)	(968)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	-	760 573	5 722	766 295

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа привлекла займы от некредитных финансовых организаций и нефинансовых организаций в сумме 1 250 000 тысяч рублей, которые были погашены в 2019 году.

В 2019 году погашения обеспечительных взносов по сделкам с производными финансовыми инструментами на сумму 3 064 тысяч рублей (в 2018 году полученные средства на сумму 8 876 тысяч рублей) включены в прочие поступления от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая кредиторская задолженность представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	328 740	137 883
Незавершенные расчеты по операциям страхования	8 430	119 872
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	-	193
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	<u>337 170</u>	<u>257 948</u>

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 27.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Расчеты с персоналом	302 034	124 792
Расчеты по операциям с ценными бумагами	180 171	561 352
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	132 725	53 533
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	42 928	79 399
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	16 337	1 853
Прочие кредиторы	62 662	74 119
Всего прочих обязательств	<u>736 857</u>	<u>895 048</u>

Анализ прочих обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 27.

20. Уставный капитал

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 4 100 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 4 100 000 тысяч рублей).

В 2019 году было отражено распределение прибыли на сумму 275 000 тысяч рублей (в 2018 году распределение прибыли и увеличение уставного капитала 2 900 000 тысяч рублей). В декабре 2018 года Компанией был получен безвозмездный вклад в имущество Компании от Единственного участника в размере 700 000 тысяч рублей с целью финансирования и поддержания хозяйственной деятельности. Данный вклад отражен по статье «Добавочный капитал» в виде прочих взносов участников. Взносы в уставный и добавочный капитал были полностью оплачены.

Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, включает рыночную переоценку долговых и долевого ценных бумаг, которые классифицированы в данную категорию финансовых активов.

Состав участников Группы представлен в Примечании 1.

21. Страховые премии

Анализ страховых премий за 2019 год представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	3 189 957	17 562 095	20 752 052
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(145 406)	-	(145 406)
Заработанные страховые премии, брутто	3 044 551	17 562 095	20 606 646
Премии, переданные в перестрахование	(20 679)	(55 185)	(75 864)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7	-	7
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(20 672)	(55 185)	(75 857)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	3 023 879	17 506 910	20 530 789

Анализ страховых премий за 2018 год представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	3 394 323	25 443 232	28 837 555
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	274 398	-	274 398
Заработанные страховые премии, брутто	3 668 721	25 443 232	29 111 953
Премии, переданные в перестрахование	(33 813)	(24 540)	(58 353)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(795)	-	(795)
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(34 608)	(24 540)	(59 148)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	3 634 113	25 418 692	29 052 805

22. Произшедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2019 год представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные	(430 570)	(27 474 626)	(27 905 196)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	5 957	23 052	29 009
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(424 613)	(27 451 574)	(27 876 187)
Изменение резервов убытков, брутто	10 036	-	10 036
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	10 036	-	10 036
Изменение резервов по страхованию жизни	-	4 679 597	4 679 597
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	2 479	2 479
Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование	-	4 682 076	4 682 076
Произшедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(414 577)	(22 769 498)	(23 184 075)

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2018 год представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные	(522 100)	(13 837 316)	(14 359 416)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	22 670	6 940	29 610
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(499 430)	(13 830 376)	(14 329 806)
Изменение резервов убытков, брутто	101 187	-	101 187
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(294)	(294)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	101 187	(294)	100 893
Изменение резервов по страхованию жизни	-	(5 538 051)	(5 538 051)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	(2 499)	(2 499)
Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование	-	(5 540 550)	(5 540 550)
Произшедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(398 243)	(19 371 220)	(19 769 463)

23. Акquisиционные расходы

Акquisиционные расходы за 2019 и 2018 годы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Комиссия, выплаченная агентам:		
Страхование жизни	(2 310 623)	(3 806 448)
Страхование от несчастных случаев	(1 919 636)	(2 564 422)
	(4 230 259)	(6 370 870)
Прочие акquisиционные расходы:		
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(2 622 105)	(2 585 876)
Амортизация	(178 151)	-
Расходы на рекламу	(62 606)	(217 586)
Расходы на аренду	(42 966)	(301 289)
Прочее	(304 037)	(431 790)
	(3 209 865)	(3 536 541)
Всего акquisиционных расходов за период	(7 440 124)	(9 907 411)
Изменение отложенных акquisиционных расходов	(944 165)	(800 441)
Акquisиционные расходы за период	(8 384 289)	(10 707 852)

24. Чистый инвестиционный доход

Инвестиционный доход за 2019 и 2018 годы представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
активы, удерживаемые до погашения	3 522 132	2 037 283
депозиты в банках	1 597 998	1 238 758
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 312 796	1 243 952
активы, имеющиеся в наличии для продажи	851 960	1 649 687
займы выданные и прочие размещенные средства	45 729	4 828
	7 330 615	6 174 508
Дивиденды	45 290	23 222
	45 290	23 222
Чистая прибыль / (убыток) от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 390 567	(6 987 196)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	116 847	74 765
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки инвестиционного имущества	(218 692)	378 213
Доходы по аренде инвестиционного имущества	327 393	327 905
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от выбытия имущества	98 491	(19 740)
Расходы на содержание имущества	(144 296)	(199 864)
Чистый (расход) / доход от переоценки иностранной валюты	(1 057 525)	4 376 390
	12 888 690	4 148 203
Процентные расходы		
Процентный расход по финансовой аренде	(79 822)	-
По займам и прочим привлеченным средствам	(23 186)	(50 756)
	(103 008)	(50 756)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прочие инвестиционные доходы / (расходы)		
Обесценение гудвила	-	(141 842)
Прочие инвестиционные доходы / (расходы)	8 636	(3 920)
	<u>8 636</u>	<u>(145 762)</u>
Итого инвестиционный доход	<u>12 794 318</u>	<u>3 951 685</u>

Группа проводит тест на обесценение гудвила по состоянию на отчетную дату каждого года. Проверка на обесценение производилась на дату 31 декабря 2018 года с использованием наиболее актуальной информации на дату ее проведения.

В 2018 году Дочерняя компания полностью передала Компании страховой портфель договоров страхования жизни. Финансовый результат от принятия портфеля отсутствует. В результате передачи страхового портфеля и отсутствия иных видов бизнеса Дочерней компании, способных генерировать потоки денежных средств, был признан убыток от обесценения гудвила на сумму 141 842 тысяч рублей.

25. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за 2019 и 2018 годы представлены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы на персонал	(438 533)	(316 998)
Амортизация основных средств	(124 267)	(26 659)
Расходы на профессиональные услуги (юридические и консультационные услуги, связь и другие)	(77 936)	(138 075)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(77 092)	(48 390)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(75 469)	(71 225)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(51 090)	(51 109)
Командировочные расходы	(47 981)	(59 464)
Расходы на рекламу и маркетинг	(24 276)	(23 038)
Транспортные расходы	(17 992)	(1 561)
Расходы на услуги банков	(17 783)	(35 638)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(16 631)	(21 463)
Расходы по операционной аренде	(7 811)	(34 301)
Представительские расходы	(6 537)	(500)
Расходы по страхованию	(683)	(206)
Штрафы, пени	(504)	(185)
Прочие административные расходы	(245 546)	(102 185)
Всего общехозяйственных и административных расходов	<u>(1 230 131)</u>	<u>(930 997)</u>

26. Прочий операционный доход / (расход)

Прочие операционные доходы и расходы представлены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Прочие доходы:		
Прочие доходы	41 977	9 931
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	33 379	41 849
Комиссионные и аналогичные доходы	7 203	10 712
Доходы от восстановления сумм резервов под обесценение по прочим активам	3 406	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	421	127
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств	5 458	-
Доходы по консультационным услугам	-	211
Всего прочих доходов	91 844	62 830
Прочие расходы:		
Расходы от увеличения сумм резервов под обесценение по прочим активам	-	(36 659)
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(604)	(86 482)
Прочие расходы	(43 384)	(44 591)
Итого прочих расходов	(43 988)	(167 732)

27. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Руководство Группы рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Группой в отношении страховых, финансовых и юридических рисков.

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности и требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур, их нарушения служащими Группы, несоответствия функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий (операционный риск).

Группа не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит.

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Группы. Мониторинг рисков осуществляет Управление риск-менеджмента (прямое подчинение

Генеральному директору Компании).

Руководство утверждает как общую Политику по управлению рисками и капиталом, так и положения/политики/методики по измерению/оценке/управлению каждым из существенных видов риска. Группа устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными регламентом по управлению рисками Группы и инвестиционной политикой Группы. Предложения по установлению лимитов подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. В целях эффективного управления рисками и с учетом необходимости минимизировать конфликт интересов между принятием рисков, ограничением и контролем рисков, а также аудитом системы управления рисками и капиталом, организационная система управления рисками формируется с учетом необходимости распределения функций и ответственности между структурными подразделениями Группы в соответствии с принципом «трех линий защиты» (на основе Three Lines of Defense Model в соответствии с 8th EU Company Law Directive, article 41). Управления, контролирующие риски, функционируют в рамках второй линии защиты независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску (первая линия защиты).

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Группой, по крайней мере, не реже одного раза в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются руководством Группы.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой заключен 1 договор на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2018 года: 1 договор).

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционной политики Группы.

Контроль соблюдения инвестиционной политики осуществляется специализированным депозитарием ООО "СДК "Гарант" на основании отдельно заключенного договора.

Стратегия управления финансовыми рисками Группы базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты.

Изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения (мониторинг). Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Управление риск-менеджмента (прямое подчинение Генеральному директору).

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (диверсификация). Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг - по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг - по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Группы возложена на Управляющего активами (Инвестиционный блок).

Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Управление риск-менеджмента (прямое подчинение Генеральному

директору).

Страховой риск

Договоры страхования жизни включают в себя: пожизненное страхование на случай смерти, срочное страхование, инвестиционное страхование жизни, накопительное страхование жизни.

Андеррайтинговая стратегия Группы предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается за счет диверсификации по отраслям и географическим регионам, использования результатов медицинского скрининга для учета актуальной информации о состоянии здоровья и медицинской истории семьи при ценообразовании, регулярного анализа фактических убытков и процедуры ценообразования, а также за счет подробных процедур удовлетворения требований. Лимиты по принятию рисков на страхование обеспечивают использование соответствующих критериев выбора рисков. В частности, Группа вправе не продлять отдельные полисы, она может удерживать определенные суммы и отклонять требования в отношении выплат по обманным требованиям. Договоры страхования также дают Группе право требовать от третьих сторон оплаты всех или части затрат. Группа придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для Группы.

В случае договоров, в которых страховой риск представлен смертью или нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований в целом, являются эпидемии, распространенные изменения образа жизни и стихийные бедствия.

В случае аннуитетных договоров наиболее существенными факторами являются постоянное развитие медицины и улучшение социальных условий, которые способствуют увеличению продолжительности жизни.

В случае договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод условия участия обуславливают распределение значительной части страхового риска между страховщиком и страхуемой стороной.

При определении обязательств и выборе допущений применяется профессиональное суждение. Используемые актуарные предположения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Актуарные предположения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки. Впоследствии актуарные предположения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

По страхованию иному, чем страхование жизни, Группа заключает, главным образом договоры страхования от несчастных случаев и болезней.

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых Группа страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

Описанные выше риски уменьшаются за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования и географических регионов. Вопрос переменного характера рисков решается за счет тщательного выбора и реализации андеррайтинговой стратегии Группы, которая предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается, прежде всего, за счет диверсификации по половозрастному и профессиональному составу застрахованных. Кроме того, для уменьшения рисков Группы используются политика в отношении анализа всех новых и текущих требований, регулярный тщательный анализ процедуры удовлетворения требований, а также периодические расследования возможных обманных требований. Группа придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для нее.

Анализ чувствительности резерва по страхованию жизни к изменениям в основных допущениях за 2019 и 2018 годы представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Увеличение / (уменьшение) величины резерва по сравнению с базовым сценарием	
		2019 год	2018 год
Ставка дисконтирования	+1% для всех лет	(2 124 217)	(1 514 478)
Ставка дисконтирования	-1% для всех лет	2 385 749	1 552 872
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	10%	31 632	37 081
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-10%	(31 632)	(37 081)
Коэффициент смертности	10%	110 687	80 166
Коэффициент смертности	-10%	(110 594)	(56 517)

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, который является риском возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые могут повлиять на рыночную стоимость активов Группы (уменьшение величины активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств), капитал и прибыль. В целях ограничения величины рыночного риска Группа устанавливает лимит на предельную величину принимаемого рыночного риска и контролирует его соблюдение.

Группа применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на инвестиционный портфель и позволяет оценить величину риска, возникающего в результате экстремальных изменений на рынке относительно всех финансовых вложений.

По каждому виду рыночного риска, которому Группа подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Группа управляет рыночным риском в соответствии с регламентом по управлению рисками. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях Инвестиционный комитет устанавливает лимиты открытых позиций и другие способы ограничения убытков при управлении портфелем ценных бумаг. Инвестиционный комитет страховщика разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Группа подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Инвестиционный комитет Группы устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах,

минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Общая величина изменения процентного дохода в зависимости от увеличения рыночных процентных ставок на 100 процентных пунктов (анализ чувствительности к изменению процентных ставок) составляет на 31 декабря 2019 года 117 446 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 161 418 тысяч рублей).

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок за 2019 и 2018 годы (общая величина изменения справедливой стоимости долговых ценных бумаг в зависимости от изменения рыночных процентных ставок) представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год		2018 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения и уменьшения ставок				
Рубль	164 619	385 261	272 070	217 656
Доллар США	178 601	142 881	416 492	333 194

Группа подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Группы имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Группа подвержена риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Группа контролирует и санкционирует операции с долевыми инструментами. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной политики, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг, и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности совокупного дохода за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

Особое внимание уделяется анализу изменения цен на акции ПАО «НПК ОВК», так как данные вложения составляют 37,3% долю в портфеле долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям цен долевых финансовых инструментов за 2019 и 2018 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год		2018 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
20% рост котировок долевых финансовых инструментов	163 836	131 069	261 599	209 279
20% снижение котировок долевых финансовых инструментов	(163 836)	(131 069)	(261 599)	(209 279)

Основные операции Группы осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Группа подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (валютный риск).

Финансовые активы Группы деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам, что уменьшает валютный риск Группы. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Группа осуществляет эффективное управление валютным риском посредством производных финансовых инструментов. Для исключения валютного риска по отдельным валютным сделкам используются форвардные валютные контракты.

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 597 190	383	43	-	1 597 616
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	22 104 172	78 590	-	-	22 182 762
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	9 263 618	12 977 973	295 471	115 778	22 652 840
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 714 753	-	-	-	15 714 753
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	30 694 447	19 744 859	42 683	-	50 481 989
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	726 569	56 480	121	89	783 259
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	853 814	-	-	-	853 814
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	3 318	-	-	-	3 318
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 111	-	-	-	2 111
Прочие активы	190 228	-	-	-	190 228
Всего активов	81 150 220	32 858 285	338 318	115 867	114 462 690
Обязательства					
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	271 653	685	500	-	272 838
Резервы по страхованию жизни	95 006 744	15 818 522	223 594	-	111 048 860
Займы и прочие привлеченные средства	760 573	5 722	-	-	766 295
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	337 170	-	-	-	337 170
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	2 095	-	-	2 095
Прочие обязательства	589 367	146 285	1 205	-	736 857
Всего обязательств	96 965 507	15 973 309	225 299	-	113 164 115

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	807 210	10 523	16 995	-	834 728
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	23 481 921	265 663	-	-	23 747 584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	15 809 092	15 981 218	46 837	105 853	31 943 000
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	32 266 049	25 773 495	48 743	-	58 088 287
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 150 618	90 003	7 124	99	1 247 844
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 079 566	-	-	-	1 079 566
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	839	-	-	-	839
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 103	-	-	-	2 103
Прочие активы	149 046	44 326	16 660	-	210 032
Всего активов	74 746 444	42 165 228	136 359	105 952	117 153 983
Обязательства					
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	282 874	-	-	-	282 874
Резервы по страхованию жизни	104 345 920	11 351 854	30 684	-	115 728 458
Займы и прочие привлеченные средства	1 271 055	9 754	-	-	1 280 809
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	257 948	-	-	-	257 948
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	333	-	-	333
Прочие обязательства	552 591	342 457	-	-	895 048
Всего обязательств	106 710 388	11 704 398	30 684	-	118 445 470

Группа осуществляет эффективное управление валютным риском посредством производных финансовых инструментов. Для исключения валютного риска по отдельным валютным сделкам используются форвардные валютные контракты и валютные своп сделки. Сумма обязательств по поставке валюты (в долларах США) на 31 декабря 2019 года по форвардным контрактам и своп сделкам в рублевом эквиваленте составила 15 819 259 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 27 900 088 тысяч рублей). Обороты по валютным своп сделкам представлены в строках «Поступления от конверсионных операций» и «Платежи по конверсионным операциям» Консолидированного отчета о движении денежных средств.

Анализ чувствительности к изменению валютного курса за 2019 и 2018 годы представлено в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год		2018 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	106 572	85 257	256 074	204 859
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	11 302	9 042	10 568	8 454
10% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	11 587	9 270	10 595	8 476

Предельный размер открытой валютной позиции утвержден в Инвестиционной политике Группы и

может составлять не более 20% от собственных средств общества. Группа ежемесячно формирует отчет по открытой валютной позиции. Открытая валютная позиция корректируется при помощи изменения номинальной стоимости валютных своп сделок, а также продаж или покупок валютных активов. Необходимые корректировки оцениваются на ежедневной основе путем анализа информации о заключенных договорах и денежных потоках по ним. Решение о размере открытой позиции, в рамках утвержденного лимита, для инвестиционных целей принимается руководством Инвестиционного блока.

Внеплановые открытые позиции, формирующиеся в процессе хозяйственной деятельности страховщика, закрываются уполномоченным сотрудником Инвестиционного блока по мере необходимости на основании полученной информации от подразделений, продающих страховые продукты.

Финансовые активы Группы деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования.

Риск ликвидности

Риском ликвидности является риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2019 года представлены в таблице.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 597 616	-	-	1 597 616
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8 203 399	13 900 773	78 590	22 182 762
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	3 886 187	2 481 844	16 284 809	22 652 840
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	142 243	902 616	14 669 894	15 714 753
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	23 966	6 776 766	43 681 257	50 481 989
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	579 632	203 627	-	783 259
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	853 814	-	-	853 814
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	2 418	900	-	3 318
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 201	910	-	2 111
Прочие активы	166 406	-	23 822	190 228
Всего активов	15 456 882	24 267 436	74 738 372	114 462 690

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	132 198	102 775	37 865	272 838
Резервы по страхованию жизни	12 878 957	27 060 680	71 109 223	111 048 860
Займы и прочие привлеченные средства	85 521	254 942	425 832	766 295
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	337 170	-	-	337 170
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 095	-	-	2 095
Прочие обязательства	594 589	13 289	128 979	736 857
Всего обязательств	14 030 530	27 431 686	71 701 899	113 164 115
Чистый разрыв ликвидности	1 426 352	(3 164 250)	3 036 473	1 298 575
Совокупный разрыв ликвидности	1 426 352	(1 737 898)	1 298 575	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы, за исключением обязательства по аренде, которое представлено в строке «Займы и прочие привлеченные средства», существенно не отличаются от анализа, приведенного выше. Недисконтированные потоки денежных средств по обязательству по аренде представлены ниже.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Обязательства по аренде	85 521	249 219	551 019	885 759

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2018 года представлены в таблице. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	834 728	-	-	834 728
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	22 452 546	1 210 511	84 527	23 747 584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	3 182 262	5 067 633	23 693 105	31 943 000
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	962 536	3 099 798	54 025 953	58 088 287
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	488 774	111 034	648 036	1 247 844
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 079 566	-	-	1 079 566
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	637	202	-	839
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 412	691	-	2 103
Прочие активы	174 645	-	35 387	210 032
Всего активов	29 177 106	9 489 869	78 487 008	117 153 983

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	129 556	116 827	36 491	282 874
Резервы по страхованию жизни	5 330 030	21 313 472	89 084 956	115 728 458
Займы и прочие привлеченные средства	778 876	501 933	-	1 280 809
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	257 948	-	-	257 948
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	333	-	-	333
Прочие обязательства	614 332	280 716	-	895 048
Всего обязательств	7 111 075	22 212 948	89 121 447	118 445 470
Чистый разрыв ликвидности	22 066 031	(12 723 079)	(10 634 439)	(1 291 487)
Совокупный разрыв ликвидности	22 066 031	9 342 952	(1 291 487)	

Кредитный риск

Кредитным риском является риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения банком-контрагентом, эмитентом своих обязательств перед Группой в соответствии с условиями сделки/договора, в том числе дефолт.

Для уменьшения кредитного риска Группа использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Группы. Соблюдение политики отслеживается, а информация обо всех рисках и нарушениях сообщается Инвестиционному комитету. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическим и отраслевым сегментам (то есть предельные значения устанавливаются для инвестиций и денежных депозитов, рисков в связи с валютными торговыми инструментами, при этом также определяется минимальный кредитный рейтинг для инвестиций, которыми может располагать страховщик).

Для ограничения кредитного риска страховщик не использует генеральные соглашения о взаимозачете в отношении контрагентов, с которыми у него заключен значительный объем сделок, за исключением расчетов по опционным контрактам.

Группа использует жесткие предельные величины в отношении сумм и условий по чистым открытым производным позициям. Суммы, подверженные кредитному риску, ограничиваются справедливой стоимостью финансовых активов "в деньгах", против которых страховщик получает обеспечение со стороны контрагентов либо требует предоставления гарантийных депозитов.

Группа вправе продать или перезаложить обеспечение, которое подлежит возмещению в случае расторжения договора либо уменьшения его справедливой стоимости.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с высоким кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются советом директоров и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Группа устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности регулируется внутренним регламентом Группы по работе с дебиторской задолженностью, предусматривающим проведение скоринговой оценки кредитоспособности дебитора. В зависимости от присвоенного класса кредитоспособности и вероятности исхода погашения дебиторской задолженности, а также с учетом оценки Службы безопасности партнер допускается к сотрудничеству с Группой в одном из следующих вариантов работы: прием страховых взносов партнером с последующим их перечислением на расчетный счет Группы либо заключение договоров страхования с уплатой Страхователями страховых взносов

напрямую Группе, минуя кассу или расчетный счет партнера.

Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности с целью снижения риска сомнительной задолженности.

Страховщик предлагает полисы инвестиционного страхования с привязкой к производным финансовым инструментам и паям в связи с некоторыми своими видами деятельности. В случае привязки к производным финансовым инструментам и паям держатель полиса несет инвестиционные риски по активам в паевых фондах, поскольку выплаты по полису непосредственно связаны со стоимостью активов. Таким образом, у Группы отсутствуют существенные кредитный и рыночный риски по финансовым активам, привязанным к паям и производным финансовым инструментам.

Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2019 и 2018 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	1 597 428	188	-	1 597 616
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 459 085	723 677	-	22 182 762
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	14 357 618	257 320	40 559	14 655 497
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 304 349	410 404	-	15 714 753
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	42 504 817	7 977 172	-	50 481 989
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	210 592	50	572 617	783 259
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	853 814	853 814
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	3 318	-	-	3 318
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 111	-	-	2 111
Всего активов	95 439 318	9 368 811	1 466 990	106 275 119

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	834 165	-	563	834 728
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	23 747 584	-	-	23 747 584
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	26 597 639	1 087 930	20 694	27 706 263
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	40 276 215	17 812 072	-	58 088 287
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	17 497	1 230 347	1 247 844
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	3 696	1 075 870	1 079 566
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	-	839	-	839
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	2 103	-	2 103
Всего активов	91 455 603	18 924 137	2 327 474	112 707 214

В таблицах выше кредитные риски раскрываются в соответствии с классификацией, которая разделяет активы на инвестиционный и спекулятивный рейтинги. Таким образом, в рейтинг А попадают активы с присвоенными рейтингами до «ВВВ-», в рейтинг В – от «ВВ+» до «В-», в рейтинг С – от «ССС+» до «С-». Классификация основана на рейтингах, полученных от АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА», АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство», Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис», Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» или Рейтингового агентства «Эс энд Пи Глобал Рейтингс».

Внутренний контроль

Группа организует внутренний контроль согласно требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», в соответствии с которым Приказом № 7пж от 11.01.2016 г. в Группе утверждена действующая редакция Положения об организации системы внутреннего контроля.

В целях защиты интересов Участников Группы и клиентов Группы, обеспечения разумной уверенности в достижении целей Группы в отношении эффективности управления рисками, эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности, эффективности управления активами, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами, достоверности, полноты, объективности и своевременности составления отчетности, соблюдения работниками этических норм, принципов профессионализма и компетентности, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, соблюдения действующего законодательства в Группе функционирует система внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления деятельности Группы, установленного законодательством Российской Федерации, Положением об организации системы внутреннего контроля, учредительными и внутренними документами Группы, и достижения целей Группы, и осуществляется:

- Общим собранием Участников Группы;
- Советом директоров;
- Генеральным директором (его заместителями);
- Главным бухгалтером (его заместителями);
- Службой внутреннего аудита;
- Специальным должностным лицом Группы, ответственным за соблюдение Правил внутреннего контроля и реализацию мероприятий по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о ПОД/ФТ;
- Актуарием;
- Ревизором;
- другими работниками Группы и руководителями структурных подразделений Группы в соответствии с полномочиями, определенными внутренними организационно-распорядительными документами Группы. Органы управления Группы осуществляют контрольные функции в рамках своей компетенции в соответствии с Уставом Группы и несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу его операций.

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Группы, действующие по состоянию на 31 декабря 2019 года, утверждены в соответствии с действующим законодательством и устанавливают полномочия и функции лиц, осуществляющих внутренний контроль в Группе.

Руководители структурных подразделений Группы отвечают за соблюдение работниками при выполнении служебных обязанностей требований законодательства и локальных нормативных актов, определяющих политику и регулирующих деятельность Группы, а также норм профессиональной этики.

Руководством Группы осуществляется постоянный контроль качества существующей системы внутреннего контроля, соответствия осуществляемых органами управления и структурными подразделениями контрольных процедур целям контроля, требованиям законодательства и внутренним регламентным документам.

Руководство Группы несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или, при необходимости, вносит изменения в существующие контроли.

В Группе разработаны система регламентов, политик и процедур для обеспечения надлежащего

выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по их снижению;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- повышение квалификации и профессиональное развитие;
- нормы этического и делового поведения;
- снижение уровня рисков и управления ими.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Служба внутреннего аудита создана в целях обеспечения надлежащего уровня надежности внутреннего контроля, оценки его эффективности и проверки соответствия деятельности Группы законодательству Российской Федерации (в том числе страховому законодательству), правилам и стандартам объединений страховщиков, положениям внутренних организационно-распорядительных документов. Служба внутреннего аудита независима от руководства Группы: функционально подчинена Общему собранию Участников, а административно – Генеральному директору Группы, и осуществляет свои полномочия, права и выполняет обязанности в соответствии с требованиями статьи 28.2 Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Положением об организации и осуществлении внутреннего аудита Группы, утвержденным Решением Единственного участника Группы № 08 от 08.11.2017 г.

Отчеты Службы внутреннего аудита Страховой организации о результатах проведенных проверок в течение 2019 года подготавливались с требуемой Законом периодичностью и включали информацию о наблюдениях подразделения внутреннего аудита в отношении нарушений и недостатков в деятельности Страховой организации, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Страховой организации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Общее собрание Участников и Генеральный директор Группы рассматривали отчеты Службы внутреннего аудита и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к Генеральному директору, Главному бухгалтеру, их заместителям, руководителю Службы внутреннего аудита, Ревизору, Актуарию и прочим ключевым руководящим работникам Группы. Все ключевые руководящие работники Группы соответствуют указанным требованиям.

С учетом вышеизложенного руководство Группы исходит из того, что Группа соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, а система внутреннего контроля Группы соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Группам операций.

28. Справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательств в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательств происходит либо на основном рынке, либо в условиях отсутствия основного рынка, на более благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Группе.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

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

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует метод дисконтированных денежных потоков.

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционного имущества, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка				
Долговые ценные бумаги	14 655 497	-	-	14 655 497
Долевые ценные бумаги	2 182 983	-	15 502	2 198 485
Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	5 798 858	-	5 798 858
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	15 714 753	-	-	15 714 753
Инвестиционное имущество	-	-	3 686 200	3 686 200
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка				
Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	(2 095)	-	(2 095)

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционного имущества, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка				
Долговые ценные бумаги	27 607 520	98 743	-	27 706 263
Долевые ценные бумаги	2 111 959	-	368 011	2 479 970
Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	1 756 767	-	1 756 767
Инвестиционное имущество	-	-	5 598 431	5 598 431
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка				
Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	(333)	-	(333)

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года приведено в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 597 616	-	1 597 616	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	22 182 762	-	22 182 762	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	50 481 989	51 926 782	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	783 259	-	783 259	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	853 814	-	853 814	-
Всего активов	75 899 440	51 926 782	25 417 451	-
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	272 838	-	-	272 838
Резервы по страхованию жизни	111 048 860	-	-	111 048 860
Займы и прочие привлеченные средства	766 295	-	766 295	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	337 170	-	337 170	-
Прочие обязательства	736 857	-	736 857	-
Всего обязательств	113 162 020	-	1 840 322	111 321 698

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года приведено в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	834 728	-	834 728	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	23 747 584	-	23 758 424	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	58 088 287	56 991 801	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 247 844	-	1 247 844	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 079 566	-	1 079 566	-
Всего активов	84 998 009	56 991 801	26 920 562	-
Обязательства				
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	282 874	-	-	282 874
Резервы по страхованию жизни	115 728 458	-	-	115 728 458
Займы и прочие привлеченные средства	1 280 809	-	1 280 809	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	257 948	-	257 948	-
Прочие обязательства	895 048	-	895 048	-
Всего обязательств	118 445 137	-	2 433 805	116 011 332

Оценки уровня 3 иерархии анализируются руководством Группы на ежеквартальной основе, включая уместность исходных данных модели оценки и результаты оценки, используя различные методы оценки, признанные стандартными в секторе финансовых услуг.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с использованием метода дисконтированных потоков денежных средств.

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2019 года представлен в таблице:

(в тысячах российских рублей)	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Инвестиционное имущество		Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами (сравнительный подход) (для 41,5% остатка) и метод оценки, основанный на доходном подходе (58,5 % остатка)	Цена квадратного метра помещений	Среднее значение: 60 243 рублей	+/- 5%	76 560 тысяч рублей
	3 686 200		Ставка дисконтирования по доходному подходу	Среднее значение: 14.96 %	+/- 1%	135 025 тысяч рублей
Долевые ценные бумаги	15 502	Затратный метод	Стоимость чистых активов, которая существенно образом не обличается от стоимости финансовых инструментов	15 502	+/- 5%	775 тысяч рублей

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2018 года представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Инвестиционное имущество		Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами (сравнительный подход) (для 57,4% остатка) и метод оценки, основанный на сочетании доходного и сравнительного подходов (42,6 % остатка)	Цена квадратного метра помещений	Среднее значение: 75 516 рублей	+/- 5%	229 536 тысяч рублей
	5 598 431		Ставка дисконтирования по доходному подходу	Среднее значение: 8.3 %	+/- 1%	91 563 тысяч рублей
Долевые ценные бумаги			Стоимость чистых активов, которая существенным образом не обличается от стоимости финансовых инструментов			18 401 тысяч рублей
	368 011	Затратный метод		368 011	+/- 5%	

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	Нефинансовые активы
Справедливая стоимость на 31 Декабря 2018 года	368 011	5 598 431
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(9 789)	(218 692)
Приобретения	-	810 860
Реализация	(342 720)	(2 504 399)
Справедливая стоимость на 31 Декабря 2019 года	15 502	3 686 200

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	Нефинансовые активы
Справедливая стоимость на 31 Декабря 2017 года	376 225	6 582 672
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(8 214)	378 213
Реализация	-	(1 362 454)
Справедливая стоимость на 31 Декабря 2018 года	368 011	5 598 431

29. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Суммы взаимозачета включают финансовые активы и обязательства, которые являются предметом соглашения о взаимозачете, которое позволят проводить расчеты на нетто-основе по платежам, подлежащим выплате каждым контрагентом в определенный день и в одной и той же валюте.

Сумма производных финансовых активов и обязательств (опционных договоров), подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2019 года, составила 101 195 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 108 229 тысяч рублей).

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные инструменты с положительной стоимостью	101 195	(101 195)	-	-	-	-
Всего финансовых активов	101 195	(101 195)	-	-	-	-
Производные инструменты с отрицательной стоимостью	(101 195)	101 195	-	-	-	-
Всего финансовых обязательств	(101 195)	101 195	-	-	-	-

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные инструменты с положительной стоимостью	108 229	(108 229)	-	-	-	-
Всего финансовых активов	108 229	(108 229)	-	-	-	-
Производные инструменты с отрицательной стоимостью	(108 229)	108 229	-	-	-	-
Всего финансовых обязательств	(108 229)	108 229	-	-	-	-

30. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- i. соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулируемыми органами в области страхования; и
- ii. обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи (установленное Указанием Банка России 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 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указанием 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 оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

31. Условные обязательства

Операционная среда

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования.

Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний, негативным образом отразились на экономической ситуации в России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и за первый квартал 2020 года, по макроэкономическим показателям наблюдались следующие основные изменения: Обменный курс ЦБ РФ увеличился с 69,4706 до 77,7325 рубля за один доллар США; Ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась от 7,75% до 6.0% годовых.

Данные события могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

Такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности предприятий, а также рост случаев банкротства юридических и физических лиц могут повлиять на способность страхователей Группы погашать задолженность перед Группой.

В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Судебные иски

В текущем периоде деятельности Группы в судебные органы поступили иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, Группа считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Группа выступает ответчиком по иску о признании недействительным договора купли-продажи недвижимости, заключенным между Компанией и ООО «РГС Недвижимость». На текущий момент рассмотрение дела еще не завершено. В случае неблагоприятного исхода, максимальная сумма убытка будет ограничена разницей между справедливой стоимостью объекта и его кадастровой стоимостью на дату окончательного вынесения решения. По мнению руководства, после соответствующих консультаций с юристами, данный иск не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы.

32. Аренда

Компания арендует офисные помещения для осуществления операционной деятельности. Денежные потоки, соответствующие сроку аренды, включены в оценку обязательств по аренде.

Переменная часть арендной платы за коммунальные услуги не учитываются при расчете обязательств по аренде и раскрыта в таблице ниже.

Договоры аренды по основной части помещений были заключены несколько лет назад и продлеваются в соответствии с условиями договоров.

Суммы, отраженные по финансовой аренде в консолидированном отчете о движении денежных средств в 2019 году включают:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u>
Денежные потоки от операционной деятельности	
Проценты	79 822
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	46 591
Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	144 872
Итого денежные потоки от операционной деятельности	271 285
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	254 391
Итого денежные потоки от операционной деятельности	254 391
Итого отток денежных средств	525 676

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Группа является арендатором:

	<u>31 декабря 2019 года</u>
Основные средства	753 747
Займы и прочие привлеченные средства	(760 572)

33. Связанные стороны

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	<u>Компании, находящиеся под общим контролем</u>		<u>Материнская компания</u>	
	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Активы				
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	474 952	944 499
Дебиторская задолженность по операциям страхования	2 786	31	-	-
Прочие активы	12	12	-	-
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(864)	(111)	-	-
	<u>1 934</u>	<u>(68)</u>	<u>474 952</u>	<u>944 499</u>

В 2018 году Группа выдала два займа в сумме 578 902 тыс. рублей материнской компании. Займы имеют процентную ставку 8,15-8,20% и были погашены в 2019 году.

В 2018 и 2019 годах Группа заключала сделки купли-продажи облигаций и акций, выпущенных несвязанными организациям, с материнской компанией. Незавершенные на 31 декабря 2019 года расчеты составили 474 916 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года - 365 500 тысяч рублей).

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2019 и 2018 годы представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)

	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Процентные доходы	-	1 001	-	640
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	-	-	-	(21 989)
Общие и административные расходы	-	-	-	(560)
Прочие доходы	-	2 209	357	239
Заработанные страховые премии	-	109	-	-
Выплаты по договорам страхования	(109)	-	-	-
	(109)	3 319	357	(21 670)

Конечным бенефициаром Группы на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года является Сангулия Алхас Иванович.

Операции с ключевым управленческим персоналом в 2019 и 2018 годах включают:

(в тысячах российских рублей)

	2019 год	2018 год
Заработная плата и прочие выплаты	212 053	114 297
Налоги и отчисления по заработной плате	34 520	17 334
Всего вознаграждений	246 573	131 631

34. События после отчетной даты

В первые месяцы 2020 года вспышка коронавируса вызвала значительные потрясения на мировом рынке: способствовала снижению цен на нефть, падению индексов фондового рынка, обесценению российского рубля.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ Российской Федерации, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы. В течение марта 2020 года местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов. В целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения Президент Российской Федерации объявил нерабочие дни с сохранением заработной платы с 30 марта по 30 апреля 2020 года для всех категорий работников, за исключением работников медицинских и аптечных организаций, служб неотложной помощи, компаний, обеспечивающих население продуктами питания и товарами первой необходимости и предприятий непрерывного цикла.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Россию, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в федеральный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Эти события окажут более значительное негативное влияние на экономику, включая:

- Нарушение деловой и экономической активности, приводящее к срывам поставок и нарушению контрактных обязательств;
- Значительные сбои в работе предприятий отдельных отраслей, работающих на внутреннем рынке, так и экспортно-ориентированных предприятий с высокой степенью зависимости от внешних рынков. Наиболее пострадавшие отрасли включают розничную торговлю, туризм, развлекательный и гостиничный сектор, перевозки, нефтяную промышленность, строительство, автомобильную отрасль, страхование и финансовый сектор;
- Значительное снижение спроса на товары и услуги, не являющиеся неотложными или жизненно-необходимыми;
- Рост экономической неопределенности, отражающийся в увеличивающейся волатильности стоимости активов и валютных курсов.

В марте 2020 года Правительство РФ объявило о принятии пакета мер по поддержке отраслей, наиболее сильно пострадавших в связи с распространением коронавирусной инфекции. Программа включает в себя, в частности, отсрочку уплаты налогов и сборов для малого и среднего бизнеса, отсрочку погашения кредитов, отсрочку арендных платежей по федеральному и муниципальному имуществу, государственную поддержку по рефинансированию и реструктуризации кредитов для компаний в особо проблемных отраслях. Кроме того, снижена ставка страховых взносов для всех субъектов малого и среднего бизнеса. Перечень сильно затронутых кризисом отраслей находится под тщательным контролем и может быть скорректирован с учетом дальнейших изменений в экономической ситуации.

Группа осуществляет свою деятельность в страховом секторе, на который не оказало существенного влияния быстрое распространение коронавирусной инфекции. В течение последних нескольких недель объем продаж Группы сохранялся на стабильном уровне, и ее деятельность не прерывалась. На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Группу и экономическую среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством Российской Федерации, а также правительствами других стран, в которых сосредоточены основные деловые партнеры и клиенты Группы.

В целях обеспечения нормальной операционной деятельности и поддержания ликвидности Группы руководством реализован ряд мероприятий, в том числе значительная часть сотрудников административных функций, а также сотрудники отделов продаж переведены в режим удаленной работы.

За первый квартал 2020 года указанные события не повлекли существенных изменений в финансовом положении Группы: их влияние на прибыль, капитал и качество активов оценивается руководством Группы как незначительное. Величина страховых премий за первый квартал 2020 года составила 5 311 619 тысяч рублей (неаудированные данные), совокупный доход Группы за первый квартал 2020 года ожидается в размере 843 947 тысяч рублей (неаудированные данные).

Принимая во внимание вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Группы в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Группа осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Группа анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готова соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Также, руководство Группы полагает, что на основании результатов деятельности за первый квартал 2020 года и результатов оценки непрерывности деятельности Группы, требования к капиталу, а также составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств (капитала) и страховых резервов, будут выполняться.

28 апреля 2020 года



Е.Р. Гуревич
Генеральный директор

О.А. Ковальчук
Главный бухгалтер