

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГУТА-СТРАХОВАНИЕ»**

**ЗА 2019 ГОД**

## Содержание

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

### Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность .....	10
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность .....	10
3. Основы составления отчетности .....	10
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	11
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	20
6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	20
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования .....	20
8. Инвестиционное имущество .....	22
9. Страховые резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах .....	22
10. Основные средства .....	25
11. Отложенные аквизиционные расходы и доходы .....	25
12. Прочие активы .....	25
13. Займы и прочие привлеченные средства .....	25
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	25
15. Прочие обязательства .....	26
16. Капитал .....	26
17. Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	26
18. Состоявшиеся убытки– нетто-перестрахование .....	27
19. Аквизиционные расходы .....	28
20. Прочие доходы и расходы по страхованию .....	28
21. Процентные доходы и расходы .....	28
22. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи .....	29
23. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом .....	29
24. Общие и административные расходы .....	29
25. Прочие доходы и расходы .....	29
26. Налог на прибыль .....	30
27. Управление рисками .....	30
28. Управление капиталом .....	35
29. Справедливая стоимость активов и обязательств .....	35
30. Операции со связанными сторонами .....	37
31. События после отчетной даты .....	39

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «ГУТА-Страхование»

### Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «ГУТА-Страхование», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «ГУТА-Страхование» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Основание для выражения мнения

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

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

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 годовой финансовой отчетности Общества.

### Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

› выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 Общества;

› оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

› делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

› проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

О.М. Серебренникова  
Директор Департамента аудита организаций финансового сектора  
на основании доверенности №003-АФ-2020 от 12.01.2020  
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН» МОСКВА  
Москва, Российская Федерация



23 апреля 2020 года

**Аудируемое лицо**

Акционерное общество  
«ГУТА-Страхование»  
ОГРН 1027700357244  
107078, РФ, г. Москва, Орликов пер., д. 5, стр. 3

**Аудиторская организация**

Акционерное общество  
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
ОГРН 1027700190253  
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18  
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество»  
ОРНЗ 11606054850

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2019	31.12.2018
<b>Раздел I. Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	27 994	77 861
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	815 213	813 318
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7	44 289	84 384
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9	15 575	19 337
Инвестиционное имущество	8	607 076	641 467
Основные средства	10	56	1 716
Отложенные аквизиционные расходы	11	742	5 606
Отложенные налоговые активы		1 092	-
Прочие активы	12	7 616	11 317
<b>Итого активов</b>		<b>1 519 654</b>	<b>1 655 006</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>			
Займы и прочие привлеченные средства	13	262 429	248 649
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1414	7 950	8 673
Страховые резервы	9	123 393	190 651
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 228	459
Отложенные налоговые обязательства		-	12 756
Прочие обязательства	15	80 582	82 750
<b>Итого обязательств</b>		<b>475 582</b>	<b>543 938</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>			
Уставный капитал	16	534 800	534 800
Добавочный капитал	16	5 492 175	5 492 175
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(4 368)	51 023
Непокрытый убыток		(4 978 535)	(4 966 930)
<b>Итого капитала</b>		<b>1 044 072</b>	<b>1 111 068</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>1 519 654</b>	<b>1 655 006</b>

Генеральный директор

(должность руководителя)

«21» апреля 2020 г.



(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)

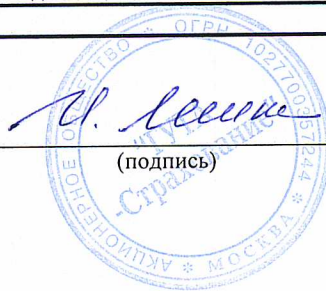
Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	17	123 455	173 162
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования		115 792	123 038
страховые премии, переданные в перестрахование		(26 641)	(29 883)
изменение резерва незаработанной премии		35 569	74 359
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(1 265)	5 648
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	18	(13 350)	(181 820)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования		(35 601)	(168 765)
расходы по урегулированию убытков		(25 088)	(219 011)
доля перестраховщиков в выплатах		2 163	1 373
изменение резервов убытков		31 666	168 429
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(2 496)	9 492
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование		15 983	32 007
изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование		23	(5 345)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		(6 073)	(58 534)
аквизиционные расходы	19	(1 208)	(1 256)
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		(4 865)	(57 278)
Прочие доходы по страхованию	20	453	17 897
Прочие расходы по страхованию	20	(43 607)	(33 303)
<b>Итого расходов за вычетом доходов от страховой деятельности</b>		<b>60 878</b>	<b>(82 598)</b>
<b>Раздел II. Инвестиционная деятельность</b>			
Процентные доходы	21	45 257	47 815
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	22	-	(173)
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	23	(34 335)	9 606
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(1 335)	(26 802)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов		27	13
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>9 614</b>	<b>30 459</b>
<b>Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы</b>			
Общие и административные расходы	24	(57 306)	(94 694)
Процентные расходы	21	(20 380)	(20 836)
Прочие доходы	25	5 669	10 629
Прочие расходы	25	(3 742)	(2 480)
<b>Итого расходов от прочей операционной деятельности</b>		<b>(75 759)</b>	<b>(107 381)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(5 267)</b>	<b>(159 520)</b>
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	26	(6 338)	(4 631)
расход по текущему налогу на прибыль		(6 338)	(4 468)
расход по отложенному налогу на прибыль		-	(163)
<b>Убыток после налогообложения</b>		<b>(11 605)</b>	<b>(164 151)</b>

Примечания на стр. с 10 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
<b>Раздел IV. Прочий совокупный доход</b>			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		(55 391)	50 373
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:		(55 391)	50 373
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(69 239)	62 966
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		13 848	(12 593)
<b>Итого прочий совокупный доход (расход) за год</b>		<b>(55 391)</b>	<b>50 373</b>
<b>Итого совокупный расход за год</b>		<b>(66 996)</b>	<b>(113 778)</b>

Генеральный директор

(должность руководителя)



(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)

«21» апреля 2020 г.

АО «ГУТА-Страхователе»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Остаток на 01.01.2018 г.</b>	534 800	5 207 175	650	-	(4 802 779)	939 846
Убыток после налогообложения	-	-	-	-	(164 151)	(164 151)
Прочий совокупный расход за год, в том числе:	-	-	50 373	-	-	50 373
прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	50 373	-	-	50 373
Дополнительный взнос акционеров	-	285 000	-	-	-	285 000
<b>Остаток на 31.12.2018 г.</b>	534 800	5 492 175	51 023	-	(4 966 930)	1 111 068
Убыток после налогообложения	-	-	-	-	(11 605)	(11 605)
Прочий совокупный доход за год, в том числе:	-	-	(55 391)	-	-	(55 391)
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(55 391)	-	-	(55 391)
Дополнительный взнос акционеров	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31.12.2019 г.</b>	534 800	5 492 175	(4 368)	-	(4 978 535)	1 044 072

Генеральный директор  
(должность руководителя)

И.И. Лесина  
(инициалы, фамилия)



«21» апреля 2020 г.

Примечания на стр. с 10 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>		
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные	116 570	112 668
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные	(32 066)	(28 458)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные	(41 851)	(290 919)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная	(931)	3 152
Оплата расходов по урегулированию убытков	(13 347)	(156 443)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	11 923	22 882
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	447	17 845
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(506)	(8 801)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(1 290)	(6 714)
Проценты полученные	806	40 391
Проценты уплаченные	-	(596)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	3	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(27 465)	(39 771)
Налог на прибыль, уплаченный	(5 568)	(4 330)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(22 453)	14 061
<b>Итого чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>(15 728)</b>	<b>(325 033)</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	48 544	840 618
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(75 502)	(797 380)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	126	42
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	747
<b>Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>(26 832)</b>	<b>44 027</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>		
Поступление займов и прочих привлеченных средств	-	30 000
Погашение займов и прочих привлеченных средств	(6 600)	(54 957)
Прочие поступления от финансовой деятельности	51	285 000
<b>Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(6 549)</b>	<b>260 043</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(758)	749
<b>Чистое увеличение денежных средств за год</b>	<b>(49 867)</b>	<b>(20 214)</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>77 861</b>	<b>98 075</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>27 994</b>	<b>77 861</b>

*Александрович* директор  
(должность руководителя)



(подпись)

*А.А. Лесина*  
(инициалы, фамилия)

«21» апреля 2020 г.

## 1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31.12.2019 года, (далее – «финансовая отчетность») составлена для АО «ГУТА-Страхование» (далее - «Компания»).

Акционерное общество «ГУТА-Страхование» образовано и зарегистрировано 27.10.1997 в Российской Федерации (ОГРН).

Предметом деятельности Компании является осуществление страховых операций по добровольным видам страхования, иного, чем страхование жизни, а также проведение перестрахования.

Компания работает на основании следующих лицензий на осуществление страхования:

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СИ №1820 от 03.12.2015;  
Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ №1820 от 03.12.2015;  
Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ОС №1820-04 от 03.12.2015;  
Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ОС №1820-05 от 03.12.2015;  
Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ПС №1820 от 03.12.2015.  
Лицензии без ограничения срока действия.

В 2018 году Компанией было принято решение об отказе от лицензии на право заключения договоров ОСАГО. Приказом ЦБ РФ от 15.11.2018 № ОД-2964 лицензия была отозвана.

Юридический адрес: г. Москва, Орликов переулок, д.5, стр.3.

По состоянию на 31.12.2019 акционерами Компании являлись:

Наименование	Доля в капитале Компании на 31.12.2019	Доля в капитале Компании на 31.12.2018
ООО «РАЭК-Инвест»	99,93%	99,93%
ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»	0,07%	0,07%

Компания входит в Группу компаний "Гута" (далее – Группа компаний "Гута"). Конечный контроль над Компанией принадлежит Гущину Юрию Николаевичу.

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 у Компании нет дочерних компаний.

## 2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Применение экономических санкций со стороны определенных стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала. Длительность влияния введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 3. Основы составления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных

учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

### **3.1. Изменение учетной политики**

При подготовке финансовой отчетности в предыдущие отчетные периоды Компания составляла Отчет о движении денежных средств косвенным методом. При подготовке годовой финансовой отчетности за 2019 год Компания применила прямой метод составления Отчета о движении денежных средств. В отношении сопоставимых данных Отчета о движении денежных средств также применен прямой метод.

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

### **4.1. Применение оценок, предпосылок и суждений**

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

#### **(a) Принцип непрерывности деятельности**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной финансовой отчетности руководство Компании исходило из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

#### **(b) Обязательства по договорам страхования**

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

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

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 107 818 тыс. руб. (2018: 171 314 тыс. руб.).

(с) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

(d) Налог на прибыль

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. В частности, вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы, существует тогда, когда имеются достаточные налогооблагаемые временные разницы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина непризнанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2019 составляет 227 720 тыс. руб. (2018: 240 941 тыс. руб.).

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату подписания годовой финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Общества, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

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

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

признаваться единовременно. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

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

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

#### **4.3. Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые вступили в силу в 2019 году**

Ниже приводятся стандарты МСФО и разъяснения КРМСФО, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2019.

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

**Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»** (выпущено в мае 2017 года). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

#### **4.4. Операции в иностранной валюте**

##### *(а) Функциональная валюта и валюта отчетности*

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

##### *(б) Операции и балансовые остатки*

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

#### **4.5. Классификация договоров в качестве страховых**

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Компания оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события. Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

#### **4.6. Информация о страховых продуктах**

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, за исключением страхования жизни, страхование ответственности.

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

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

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

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

#### 4.7. Основные средства

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

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

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

- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-10 лет;
- Прочие основные средства 5 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года. Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

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

#### 4.8. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в прибыли и убытки за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

#### 4.9. Обесценение нефинансовых активов

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

#### 4.10. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

##### (а) Финансовые активы, предназначенные для продажи

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

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в прибылях и убытках, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

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

Процентный доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье "Процентные доходы". Дивиденды по таким инвестициям признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Компании права на их получение и отражаются по статье "Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов".

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

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

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих активный рынок, определяется с котировки такого рынка, находящейся в промежутке между текущими ценами спроса и предложения. В случае отсутствия активного рынка, Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

#### (b) *Займы и дебиторская задолженность*

Активы, учитываемые в категории "Займы и дебиторская задолженность", являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются. Данная категория включает в себя дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами, а так же дебиторскую задолженность по операциям страхования. (Примечание 4.13).

#### 4.11. Обесценение финансовых активов

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

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

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



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

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

#### **4.12. Перестраховочные активы**

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

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

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

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

#### **4.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающуюся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 4.11).

#### **4.14. Отложенные аквизиционные расходы**

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

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

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.17(c)).

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

#### 4.15. Прочие активы

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

#### 4.16. Денежные средства и эквиваленты

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

#### 4.17. Страховые резервы

##### (а) Резервы убытков

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

##### (б) Резерв незаработанной премии

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

##### (в) Тестирование полноты обязательств

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

#### 4.18. Текущие и отложенные налоги

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

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

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

#### 4.19. Кредиторская задолженность

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

#### 4.20. Оценочные резервы

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

#### 4.21. Капитал

##### (a) Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

##### (b) Добавочный капитал

Добавочный капитал включает в себя эмиссионный доход, а также взносы акционеров Компании без увеличения уставного капитала.

##### (c) Резервный капитал

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

#### 4.22. Признание доходов и расходов

##### (a) Страховые премии

Договоры, заключаемые сроком на один год и менее, классифицируются Компанией как краткосрочные. Договоры, заключенные на срок более года, классифицируются как долгосрочные. Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования, а также по долгосрочным договорам страхования, предусматривающим единовременную уплату страховой премии, признается в полной сумме страховой премии по договору в момент начала действия соответствующего договора. Дебиторская задолженность по долгосрочным договорам страхования, предусматривающим оплату страховой премии в рассрочку, признается в первый день очередного года действия договора, в сумме, приходящейся на начавшийся страховой год.

##### (b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые признаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

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

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

##### (d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

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

Затраты на урегулирование убытков включают внешние затраты на экспертизы и судебные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

(е) *Аквизиционные расходы*

Аквизиционными считаются расходы, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения;
- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;
- расходы на предстраховую экспертизу;
- расходы на выпуск страховых полисов.

#### 4.23. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации торговых финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения данных активов финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства в кассе	206	240
Денежные средства на расчетных счетах	26 413	70 079
Денежные средства на брокерском счете	1 375	7 542
<b>Итого</b>	<b>27 994</b>	<b>77 861</b>

По состоянию на 31.12.2019 денежные средства были размещены на счетах в двух российских банках, один из них связан с Компанией. Остатки на счетах в банке, связанном с Компанией составляют 47,16% (2018: 7,77 %) от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

На 31.12.2019 в составе денежных средств отражены средства, размещенные на брокерском счете у брокера, связанного с Компанией, сумма денежных средств на брокерском счете составила 1 375 тыс. руб. (2018: 7 542 тыс. руб.).

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 27.

### 6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	19	19
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	729 760	727 921
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	85 434	85 378
<b>Итого</b>	<b>815 213</b>	<b>813 318</b>

По состоянию на 31.12.2019 государственные облигации представляют собой облигации федерального займа сроком погашения (оферты) в 2020 г. (2018: 2020 г.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 7,63-7,84%% (2018: 7,63 - 7,66%%).

По состоянию на 31.12.2019 корпоративные облигации представляют собой рублевые облигации сроком погашения (оферты) в 2023 г. (2018: 2023 г.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 8,03% (2018: 8,03%).

### 7. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	27 699	33 153
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	1 789	681
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	42 023	39 525
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	21 538
Резерв под обесценение	(27 222)	(10 513)
<b>Итого</b>	<b>44 289</b>	<b>84 384</b>

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 27.

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31.12.2019:

Наименование показателя	По прямому возмещению убытков	Дебиторская задолженность			Итого
		по договорам страхования	по суброгациям и регрессам	по договорам, переданным в перестрахование	
Резерв под обесценение на 01.01.2019	-	-	(9 832)	(681)	(10 513)
Отчисления в резерв под обесценение	(21 777)	(2 209)	(16 768)	60	(40 694)
Прочие движения	21 777	2 209	-	-	23 986
<b>Резерв под обесценение на 31.12.2019</b>	-	-	<b>(26 600)</b>	<b>(622)</b>	<b>(27 222)</b>

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность			Итого	
	по договорам страхования	по суброгациям и регрессам	по договорам, переданным в перестрахование		
Резерв под обесценение на 01.01.2018		(55 988)	-	(4 171)	(60 159)
Отчисления в резерв под обесценение		(2 443)	(9 832)	(4 459)	(16 734)
Прочие движения		58 431	-	7 949	66 380
<b>Резерв под обесценение на 31.12.2018</b>		-	<b>(9 832)</b>	<b>(681)</b>	<b>(10 513)</b>

## 8. Инвестиционное имущество

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	641 467	631 945
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	(34 391)	9 522
<b>Балансовая стоимость на конец отчетного периода</b>	<b>607 076</b>	<b>641 467</b>

Инвестиционная собственность представляет собой стоимость земельных участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, переданных Компании акционерами в качестве оплаты за дополнительные акции, выпущенные в ходе увеличения уставного капитала Компании, а также приобретенных Компанией. Данные участки расположены в Свердловской и Московской областях Российской Федерации.

Переоценка земельных участков по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

## 9. Страховые резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах

(а) Резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах по видам резервов

Наименование показателя	31.12.2019			31.12.2018		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Резерв незаработанной премии	55 025	(8 580)	46 445	90 594	(9 845)	80 749
Резервы убытков	60 809	(6 995)	53 814	88 065	(9 492)	78 573
Резерв расходов на урегулирование убытков	8 201	-	8 201	11 774	-	11 774
Актуарная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(642)	-	(642)	(619)	-	(619)
Резерв неистекшего риска	-	-	-	837	-	837
<b>Итого</b>	<b>123 393</b>	<b>(15 575)</b>	<b>107 818</b>	<b>190 651</b>	<b>(19 337)</b>	<b>171 314</b>

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

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019			За год, закончившийся 31.12.2018		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	90 594	(9 845)	80 749	164 953	(4 197)	160 756
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	115 792	(26 641)	89 151	123 038	(29 883)	93 155
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(151 361)	27 906	(123 455)	(197 398)	24 235	(173 162)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>55 025</b>	<b>(8 580)</b>	<b>46 455</b>	<b>90 594</b>	<b>(9 845)</b>	<b>80 749</b>

(c) Движение резервов убытков и доли перестраховщиков в них:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019			За год, закончившийся 31.12.2018		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	88 065	(9 492)	78 573	249 650	-	249 650
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	2 326	-	2 326	6 728	-	6 728
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	6 019	333	6 353	452	(8 118)	(7 666)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(35 601)	2 163	(33 438)	(168 765)	(1 373)	(170 138)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>60 809</b>	<b>(6 995)</b>	<b>53 814</b>	<b>88 065</b>	<b>(9 492)</b>	<b>78 573</b>

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих расходов, которые будут понесены при урегулировании всех страховых убытков, как заявленных так и еще незаявленных, ответственность по которым существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета влияния состоявшихся убытков, относящихся к вышедшей дочерней компании) представлена в таблице:

Наименование показателя	Развитие резервов убытков, оцененных на конец года				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
<b>Оценка резервов убытков на конец соответствующего отчетного года</b>	<b>2 992 219</b>	<b>1 155 783</b>	<b>569 433</b>	<b>267 564</b>	<b>99 840</b>
<b>Оплаченные убытки, кумулятивно</b>					
2015 год	1 461 897	-	-	-	-
2016 год	2 167 194	726 792	-	-	-
2017 год	2 574 568	1 152 848	440 329	-	-
2018 год	2 794 817	1 381 036	668 758	233 742	-
2019 год	2 838 511	1 381 376	668 759	233 743	3 267
<b>Обязательства, переоцененные на отчетную дату</b>					
2015 год	2 468 841	-	-	-	-
2016 год	2 606 600	1 235 464	-	-	-
2017 год	2 755 803	1 367 163	663 697	-	-
2018 год	2 855 346	1 443 469	733 801	480 686	-
2019 год	2 878 715	1 423 262	710 644	480 686	127 303
<b>Избыток (дефицит) резервирования на 31.12.2019</b>	<b>113 504</b>	<b>(267 479)</b>	<b>(141 211)</b>	<b>(213 122)</b>	<b>(27 464)</b>
<b>В % от общей суммы убытков в оценке по состоянию на 31.12.2019</b>	<b>3,80%</b>	<b>(23,10)%</b>	<b>(24,80)%</b>	<b>(79,70)%</b>	<b>(27,50)%</b>

Анализ достаточности резервов убытков осуществляется на основе ретроспективной оценки сформированных ранее резервов убытков (без резерва расходов на урегулирование убытков) и осуществленных в течение следующих периодов выплат. Треугольник развития убытков построен на основании данных журнала учета убытков без корректировки на суммы инкассовых списаний, учтенных в бухгалтерской отчетности прошлых отчетных периодов. Недостаток резервов связан с недорезервированием по ОСАГО, вызванного сворачиванием этой деятельности в течение последних трех лет и учетом на счете выплат нераспознанного инкассо с существенной задержкой.

- (d) *Изменение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков*

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019			За год, закончившийся 31.12.2018		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	11 774	-	11 774	17 914	-	17 914
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	70	-	70	201	-	201
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	21 444	-	21 444	212 670	-	212 670
Расходы на урегулирование убытков, понесенные в течение отчетного периода	(25 088)	-	(25 088)	(219 011)	-	(219 011)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>8 201</b>	<b>-</b>	<b>8 201</b>	<b>11 774</b>	<b>-</b>	<b>11 774</b>

- (e) *Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам*

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019			За год, закончившийся 31.12.2018		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	619	-	619	5 964	-	5 964
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	23	-	23	(5 345)	-	(5 345)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>642</b>	<b>619</b>	<b>-</b>	<b>619</b>

- (f) *Движение резерва неистекшего риска и доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска:*

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019			За год, закончившийся 31.12.2018		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	837	-	837	1 541	-	1 541
Начисление резерва неистекшего риска	-	-	-	837	-	837
Списание резерва неистекшего риска	(837)	-	(837)	(1 541)	-	(1 541)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>837</b>	<b>-</b>	<b>837</b>

По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств по состоянию на 31.12.2019 недостаточности в величине сформированных резервов не выявлено.



## 10. Основные средства

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
<b>Балансовая стоимость на 01.01.2018, в том числе:</b>	<b>3 388</b>	<b>3 388</b>
Первоначальная стоимость	38 272	38 272
Накопленная амортизация	(34 885)	(34 885)
Амортизационные отчисления	(1 672)	(1 672)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:</b>	<b>1 716</b>	<b>1 716</b>
Первоначальная стоимость	38 272	38 272
Накопленная амортизация	(36 556)	(36 556)
Амортизационные отчисления	(1 660)	(1 660)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2019, в том числе:</b>	<b>56</b>	<b>56</b>
Первоначальная стоимость	38 272	38 272
Накопленная амортизация	(38 216)	(38 216)

## 11. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало года	5 606	62 884
Амортизация отложенных аквизиционных расходов за период	(4 865)	(57 278)
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец года</b>	<b>742</b>	<b>5 606</b>

## 12. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	3 484	3 455
Расчеты по социальному страхованию	348	516
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 063	1 074
Расчеты с персоналом	2	20
Остатки денежных средств, использование которых ограничено	983	3 399
Прочее	1 736	2 853
<b>Итого</b>	<b>7 616</b>	<b>11 317</b>

Остатки денежных средств, использование которых ограничено, представляют собой денежные средства на расчетных счетах, ограничение на распоряжение которыми наложено в связи с решениями суда и Федеральной службой Судебных Приставов.

## 13. Займы и прочие привлеченные средства

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Срочные заемные средства, привлеченные от других юридических лиц	262 429	248 649
<b>Итого</b>	<b>262 429</b>	<b>248 649</b>

По состоянию на 31.12.2019 займы представляют собой займы, полученные от заимодавцев, связанных с Компанией. Займы получены под процентную ставку 8,8-10,5%% (2018: 8,8-10,5%%) сроком погашения 2020-2022 гг. (2018: 2020-2022гг).

## 14. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	200	1 351
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	138	-
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	7 612	7 322
<b>Итого</b>	<b>7 950</b>	<b>8 673</b>

## 15. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Расчеты с персоналом	3 158	3 096
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	238	1 145
Расчеты по социальному страхованию	-	473
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	77 186	78 036
<b>Итого</b>	<b>80 582</b>	<b>82 750</b>

## 16. Капитал

По состоянию на 31.12.2019 номинальный уставный капитал составлял 534 800 тыс. руб. и был зарегистрирован и полностью оплачен. Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций по состоянию на 31.12.2019 составляет 7 640 шт. (2018: 7 640 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 70 000 руб. (2018: 70 000 руб.)

По состоянию на 31.12.2019 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Компании не было (2018: не было).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Накопленный убыток Компании по состоянию на 31.12.2019 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 1 178 534 тыс. руб. (2018: 1 166 930 тыс. руб.). Соответственно в 2019 и 2018 гг. дивиденды акционерам Компании не распределялись и не выплачивались.

Величина добавочного капитала по состоянию на 31.12.2019 включает эмиссионный доход в размере 755 175 тыс. руб. (2018: 755 175 тыс. руб.) и дополнительный вклад акционеров Компании на 31.12.2019 в размере 4 737 000 тыс. руб. (2018: 4 737 000 тыс. руб.). В течение 2018 года акционеры компании произвели дополнительный вклад в чистые активы Компании в размере 285 000 тыс. руб.

## 17. Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования

### (a) Страховые премии по операциям страхования, сострахования и входящего перестрахования

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	101 912	111 579
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	14 248	12 839
Возврат премий	(368)	(1 380)
<b>Итого</b>	<b>115 792</b>	<b>123 038</b>

### (b) Страховые премии, переданные в перестрахование

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Премии, переданные в перестрахование	(26 641)	(29 883)
<b>Итого</b>	<b>(26 641)</b>	<b>(29 883)</b>

### (c) Изменение резерва незаработанной премии

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Изменение резерва незаработанной премии	35 569	74 359
<b>Итого</b>	<b>35 569</b>	<b>74 359</b>

### (d) Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 265)	5 648
<b>Итого</b>	<b>(1 265)</b>	<b>5 648</b>

## 18. Состоявшиеся убытки– нетто-перестрахование

(а) Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся 31.12.2019	закончив- шийся 31.12.2018
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	(58 525)	(282 346)
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	(6 028)	(8 573)
Списание дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	28 952	122 154
<b>Итого</b>	<b>(35 601)</b>	<b>(168 765)</b>

(b) Расходы по урегулированию убытков

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся 31.12.2019	закончив- шийся 31.12.2018
Прямые расходы, в том числе:	(21 265)	(213 893)
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	-	(1 240)
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)+	(21 265)	(212 653)
Косвенные расходы, в том числе:	(3 823)	(5 118)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(3 823)	(5 118)
<b>Итого</b>	<b>(25 088)</b>	<b>(219 011)</b>

(с) Изменение резервов убытков

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся 31.12.2019	закончив- шийся 31.12.2018
Изменение резерва убытков	27 255	161 585
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	3 574	6 140
Изменение резерва неистекшего риска	837	704
<b>Итого</b>	<b>31 666</b>	<b>168 429</b>

(d) Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся 31.12.2019	закончив- шийся 31.12.2018
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(2 496)	9 492
<b>Итого</b>	<b>(2 496)</b>	<b>9 492</b>

(е) Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование:

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся 31.12.2019	закончив- шийся 31.12.2018
Доходы от регрессов и суброгаций	14 246	29 995
Доходы, связанные с получением годных остатков	1 737	2 012
<b>Итого</b>	<b>15 983</b>	<b>32 007</b>

## 19. Аквизиционные расходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Расходы по предстраховой экспертизе	(496)	(528)
Перестраховочные комиссии перестрахователям	(712)	(636)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	-	(92)
<b>Итого</b>	<b>(1 208)</b>	<b>(1 256)</b>

## 20. Прочие доходы и расходы по страхованию

### (а) Прочие доходы по страхованию

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	393	4 260
Доходы от списания кредиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование	60	2 022
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и сострахования и договорам, принятым в перестрахование	-	11 615
<b>Итого</b>	<b>453</b>	<b>17 897</b>

### (б) Прочие расходы по страхованию

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	(2 209)	(2 443)
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	-	(4 459)
Расходы на создание резерва по суброгациям и регрессам	(16 768)	(9 832)
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	(3 234)	(16 569)
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	(21 396)	-
<b>Итого</b>	<b>(43 607)</b>	<b>(33 303)</b>

## 21. Процентные доходы и расходы

### (а) Процентные доходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	44 451	45 134
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	806	2 681
<b>Итого</b>	<b>45 257</b>	<b>47 815</b>

### (б) Процентные расходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2019	31.12.2018
По займам и прочим привлеченным средствам	(20 380)	(20 836)
<b>Итого</b>	<b>(20 380)</b>	<b>(20 836)</b>

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

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2019	За год, закончив- шийся 31.12.2018
Результат от реализации, в том числе:	-	(173)
Долевые ценные бумаги	-	(173)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>(173)</b>

## 23. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2019	За год, закончив- шийся 31.12.2018
Доходы от сдачи имущества в аренду	56	83
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости имущества	(34 391)	9 523
<b>Итого</b>	<b>(34 335)</b>	<b>9 606</b>

## 24. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2019	За год, закончив- шийся 31.12.2018
Расходы на персонал	(20 994)	(31 128)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(1 314)	(14 182)
Расходы на услуги банков	(1 840)	(3 000)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(7 036)	(9 463)
Расходы по операционной аренде	(1 664)	(2 159)
Командировочные расходы	(14)	(514)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(34)	(2 133)
Транспортные расходы	(1)	(9)
Амортизация основных средств	(13)	(1 672)
Расходы по страхованию	(11)	(15)
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-	(6 652)
Расходы за архивные услуги	(13 463)	(12 517)
Прочие административные расходы	(10 922)	(11 250)
<b>Итого</b>	<b>(57 306)</b>	<b>(94 694)</b>

Расходы на содержание персонала за 2019 год составили 20 994 тыс. руб. (включая расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года), (2018: 31 128 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 5 548 тыс. руб. (2018: 8 038 тыс. руб.).

## 25. Прочие доходы и расходы

### (а) Прочие доходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2019	За год, закончив- шийся 31.12.2018
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	4 006	7 918
Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	-	1 531
Прочие доходы	1 663	1 180
<b>Итого</b>	<b>5 669</b>	<b>10 629</b>

(b) Прочие расходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся 31.12.2019	закончив- шийся 31.12.2018
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	(1 776)	-
Прочие расходы	(1 966)	(2 480)
<b>Итого</b>	<b>(3 742)</b>	<b>(2 480)</b>

## 26. Налог на прибыль

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

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2019	закончившийся 31.12.2018
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	(6 338)	(4 468)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	13 848	(12 756)
<b>Итого, в том числе:</b>	<b>(7 510)</b>	<b>(17 224)</b>
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(13 848)	(12 593)
расходы (доходы) по налогу на прибыль	(6 338)	(4 631)

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

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

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2019	закончившийся 31.12.2018
Прибыль (убыток) до налогообложения	(5 267)	(159 520)
Теоретические доходы (расходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2018 год 20%)	1 053	31 904
Изменение в непризнанных налоговых активах	(7 391)	(36 535)
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(6 338)</b>	<b>(4 631)</b>

(c) Отложенный налоговый убыток

По состоянию на 31.12.2019 у Компании имелся накопленный налоговый убыток, перенесенный на будущее, возможный к использованию для уменьшения будущих налоговых выплат по налогу на прибыль, который представляет собой налоговый эффект от убытка по операционной деятельности компании. Компания не признает отложенные налоговые активы, сформированные на налоговый убыток, переносимый на будущее, в отчете о финансовом положении на отчетную дату, т.к. на данный момент нет оснований полагать, что существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть зачтен налоговый убыток, переносимый на будущее. Величина непризнанных отложенных налоговых активов, сформированных на налоговый убыток, по состоянию 31.12.2019 составила 227 720 тыс. руб. (2018: 240 941 тыс. руб.). Данная величина отложенных налоговых активов превышает имеющиеся у Компании, но непризнанные в отчете о финансовом положении на отчетную дату, отложенные налоговые обязательства по временным разницам, возникшим по другим статьям отчетности.

## 27. Управление рисками

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

### 27.1. Страховой риск

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

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю.

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31.12.2019:

Наименование показателя	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам – нетто-перестрахование	Резерв неистекшего риска – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Добровольное страхование имущества от огня и других опасностей	38 119	31 133	1 148	-	-	70 400
Добровольное личное страхование	5 122	15 520	5 777	-	-	26 419
Добровольное страхование автотранспорта	2 848	926	1 090	(642)	-	4 222
Прочее	356	6 236	185	-	-	6 777
<b>Итого</b>	<b>46 445</b>	<b>53 815</b>	<b>8 200</b>	<b>(642)</b>	<b>-</b>	<b>107 818</b>

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31.12.2018:

Наименование показателя	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам – нетто-перестрахование	Резерв неистекшего риска – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Добровольное страхование имущества от огня и других опасностей	43 944	39 842	3 505	-	-	87 291
Добровольное личное страхование	27 466	14 789	1 074	-	837	44 166
Добровольное страхование автотранспорта	2 687	4 668	2 904	(619)	-	9 640
Прочее	6 652	19 274	4 291	-	-	30 217
<b>Итого</b>	<b>80 749</b>	<b>78 573</b>	<b>11 774</b>	<b>(619)</b>	<b>837</b>	<b>171 314</b>

## 27.2. Кредитный риск

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

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

Результирующее кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

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

Информация о кредитном качестве финансовых активов на 31.12.2019:

Наименование показателя	Рейтинг BBB	Рейтинг BB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на расчетных и брокерских счетах		13 372	14 622	27 994
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	729 760	-	-	729 760
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	85 434	85 434
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования			44 289	44 289
Доля перестраховщиков в резервах убытках			6 995	6 995
<b>Итого</b>	<b>729 760</b>	<b>13 372</b>	<b>151 340</b>	<b>894 472</b>

Информация о кредитном качестве финансовых активов на 31.12.2018:

Наименование показателя	Рейтинг BBB	Рейтинг BB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на расчетных счетах	983	63 942	12 696	77 621
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	727 921	-	-	727 921
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	85 378	85 378
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	84 384	84 384
Доля перестраховщиков в резервах убытках	-	-	9 492	9 492
<b>Итого</b>	<b>728 904</b>	<b>63 942</b>	<b>191 950</b>	<b>984 796</b>

### 27.3. Ценовой риск

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 Компания не подвержена существенному ценовому риску, ввиду отсутствия у нее существенных инвестиций в долевыми финансовыми инструментами.

### 27.4. Валютный риск

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



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

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	19 155	7 365	1 473	1	27 994
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	226 834	588 379	-	-	815 213
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44 289	-	-	-	44 289
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6 995	-	-	-	6 995
Прочие активы	7 616	-	-	-	7 616
<b>Итого активов</b>	<b>304 889</b>	<b>595 744</b>	<b>1 473</b>	<b>1</b>	<b>902 107</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
Займы и прочие привлеченные средства	262 429	-	-	-	262 429
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 950	-	-	-	7 950
Резервы убытков	68 368	-	-	-	68 368
Прочие обязательства	80 582	-	-	-	80 582
<b>Итого обязательств</b>	<b>419 329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>419 329</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(114 440)</b>	<b>595 744</b>	<b>1 473</b>	<b>1</b>	<b>482 778</b>

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

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	71 935	4 390	1 534	2	77 861
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	186 588	626 711	-	-	813 299
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	84 384	-	-	-	84 384
Доля перестраховщиков в резервах убытков	9 491	-	-	-	9 491
Прочие активы	11 317	-	-	-	11 317
<b>Итого активов</b>	<b>363 716</b>	<b>631 101</b>	<b>1 534</b>	<b>2</b>	<b>996 353</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
Займы и прочие привлеченные средства	248 649	-	-	-	248 649
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 673	-	-	-	8 673
Резервы убытков	100 057	-	-	-	100 057
Прочие обязательства	82 750	-	-	-	82 750
<b>Итого обязательств</b>	<b>440 129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>440 129</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(76 413)</b>	<b>631 101</b>	<b>1 534</b>	<b>2</b>	<b>556 224</b>

### 27.5. Риск ликвидности

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

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	27 994	-	27 994
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	815 213	815 213
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	44 289	-	44 289
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	6 995	-	6 995
Прочие активы	-	7 616	-	7 616
<b>Итого активов</b>	-	<b>86 894</b>	<b>815 213</b>	<b>902 107</b>
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	262 429	262 429
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	7 950	-	7 950
Резервы убытков	-	68 348	-	68 348
Прочие обязательства	-	80 582	-	80 582
<b>Итого обязательств</b>	-	<b>156 880</b>	<b>262 429</b>	<b>419 609</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	-	<b>(69 986)</b>	<b>552 784</b>	<b>482 498</b>

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	70 319	7 542	-	77 861
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	813 299	813 299
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	84 384	-	84 384
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	9 492	-	9 492
Прочие активы	-	11 317	-	11 317
<b>Итого активов</b>	<b>70 319</b>	<b>132 072</b>	<b>813 299</b>	<b>1 015 690</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	248 649	248 649
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	8 673	-	8 673
Резервы убытков	77 731	6 778	15 548	100 057
<b>Итого обязательств</b>	<b>77 731</b>	<b>15 451</b>	<b>264 197</b>	<b>357 379</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>(7 412)</b>	<b>116 621</b>	<b>549 102</b>	<b>658 311</b>

### 27.6. Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Компания 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 Руководство Компании 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.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2019:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-100	-	-/+3 365
Доллар США	+/-100	-	-/+ 1 925

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-100	-	-/+3 601
Доллар США	+/-100	-	-/+ 6 414

## 28. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:

- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Наименование показателя	31.12.2019	31.12.2018
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	883 315	949 442
Отклонение фактического размера от нормативного	403 315	469 442

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

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании составляют 480 000 тыс. руб. Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 составлял 534 800 тыс. руб.

## 29. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

### 29.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости,</b>	<b>815 213</b>	<b>-</b>	<b>607 076</b>	<b>1 422 290</b>
<b>в том числе:</b>				
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	815 213	-	-	815 213
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	19	-	-	19
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	729 760	-	-	729 760
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	85 434	-	-	85 434
инвестиционное имущество	-	-	607 076	607 076

Информация о сверже изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости представлена в Примечании 8.

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости,</b>	<b>813 318</b>	<b>-</b>	<b>641 467</b>	<b>1 454 785</b>
<b>в том числе:</b>				
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	813 318	-	-	813 318
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	19	-	-	19
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	727 921	-	-	727 921
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	85 378	-	-	85 378
инвестиционное имущество	-	-	641 467	641 467

## 29.2. Финансовые активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>27 994</b>	<b>-</b>	<b>67 480</b>	<b>95 474</b>	<b>95 474</b>
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	27 994	-	-	27 994	27 994
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва	-	-	67 480	67 480	67 480
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270 379</b>	<b>270 379</b>	<b>270 379</b>
займы и прочие привлеченные средства	-	-	262 429	262 429	262 429
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	7 950	7 950	7 950

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>77 861</b>	<b>-</b>	<b>84 384</b>	<b>162 245</b>	<b>162 245</b>
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	77 861	-	-	77 861	77 861
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва	-	-	84 384	84 384	84 384
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257 322</b>	<b>257 322</b>	<b>257 322</b>
займы и прочие привлеченные средства	-	-	248 649	248 649	248 649
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	8 673	8 673	8 673

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженностей совпадают с их балансовой стоимостью в виду краткосрочности данных финансовых инструментов и совпадения их договорных условий с текущими рыночными показателями.

## 30. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2019:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	14 782	14 782
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	85 434	85 434
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 248	21 896	27 144
Прочие активы	-	1	1
Займы и прочие привлеченные средства	-	262 429	262 429
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	7 147	40 729	47 876
Прочие обязательства	-	49 584	49 584

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2018 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	12 695	12 695
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	85 378	85 378
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 789	24 784	30 572
Прочие активы	-	481	481
Займы и прочие привлеченные средства	-	248 649	248 649
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	7 907	48 364	56 272
Прочие обязательства	-	54 481	54 481

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2019:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	11 397	-	65 368	76 765
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	11 397	-	83 960	95 357
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	-	(18 592)	(18 592)
Процентные доходы	-	-	6 787	6 787
Общие и административные расходы	-	(4 976)	-	(4 976)
Процентные расходы	-	-	(20 380)	(20 380)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	9 694	-	70 475	80 169
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	9 694	-	77 922	87 616
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	-	(7 447)	(7 447)
Процентные доходы	-	-	8 740	8 740
Общие и административные расходы	-	(5 242)	-	(5 242)
Процентные расходы	-	-	(18 663)	(18 663)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Краткосрочные вознаграждения	5 901	5 242

### 31. События после отчетной даты

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

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

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

Генеральный директор  
\_\_\_\_\_  
(должность руководителя)

«21» апреля 2020 г.



И.И. Лесина  
\_\_\_\_\_  
(инициалы, фамилия)