

**Группа Акционерного общества «Цюрих надежное  
страхование»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и**

**Аудиторское заключение независимого аудитора**

**31 декабря 2020 года**

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	6

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение .....	7
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность .....	8
3. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	10
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	35
5. Новые учетные положения .....	38
6. Денежные средства и их эквиваленты .....	42
7. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах .....	43
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	44
9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность .....	44
10. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни .....	45
11. Основные средства .....	48
12. Отложенные аквизиционные расходы и доходы .....	49
13. Прочие активы .....	50
14. Резервы под обесценение .....	50
15. Займы и прочие привлеченные средства .....	51
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	51
17. Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксированными платежами .....	52
18. Прочие обязательства .....	52
19. Капитал .....	53
20. Управление капиталом .....	53
21. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни – нетто-перестрахование .....	54
22. Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование .....	54
23. Расходы по ведению операций по страхованию, сострахованию, перестрахованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование .....	56
24. Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни .....	56
25. Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни .....	56
26. Процентные доходы .....	57
27. Общие и административные расходы .....	57
28. Процентные расходы .....	57
29. Прочие доходы и расходы .....	58
30. Аренда .....	58
31. Налог на прибыль .....	58
32. Дивиденды .....	60
33. Управление рисками .....	61
34. Условные обязательства .....	82
35. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	82
36. Операции со связанными сторонами .....	87
37. События после отчетной даты .....	89



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Цюрих надежное страхование»:

### Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

#### Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Цюрих надежное страхование» (далее – «Общество») и его дочернего общества (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

#### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

#### Основание для выражения мнения

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

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

#### Независимость

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

---

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

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

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

---

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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.

Аудиторское заключение

24 февраля 2021 года  
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Цюрих надежное страхование».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739420565.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7707062854.

115054, Россия, Москва, Космодамианская набережная, дом 52, строение 3, этаж 8, офис 44.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество».

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

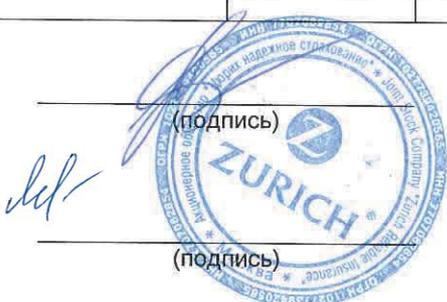
**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	493 576	695 668
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	1 880 406	1 280 912
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8	303 560	193 154
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9	7 071	8 655
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	10	1 693 384	1 371 205
Основные средства	11	43 085	57 926
Отложенные аквизиционные расходы	12	17 604	19 023
Требования по текущему налогу на прибыль		25 900	8 904
Прочие активы	13	8 957	8 861
<b>Итого активов</b>		<b>4 473 543</b>	<b>3 644 308</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы и прочие привлеченные средства	15	37 321	48 138
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	16	1 235 547	834 155
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	10	1 753 296	1 406 284
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	17	4 800	2 550
Отложенные аквизиционные доходы	12	74 423	91 752
Обязательство по текущему налогу на прибыль		836	406
Отложенные налоговые обязательства	31	10 347	3 912
Прочие обязательства	18	118 861	68 386
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 235 431</b>	<b>2 455 583</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	603 429	603 429
Добавочный капитал	19	176 572	176 572
Резервный капитал	19	30 172	30 172
Нераспределенная прибыль		427 939	378 552
<b>Итого капитала</b>		<b>1 238 112</b>	<b>1 188 725</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>4 473 543</b>	<b>3 644 308</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

Заместитель финансового  
директора, Главный бухгалтер

24 февраля 2021 г.



Марина Георгиевна Сотова  
(инициалы, фамилия)

Наталья Викторовна Ясинская  
(инициалы, фамилия)

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**  
*(в тысячах российских рублей)*

Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
<b>Страхование иное, чем страхование жизни</b>			
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	21	23 914	25 007
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	21	2 195 972	2 034 459
страховые премии, переданные в перестрахование	21	(2 172 561)	(2 007 819)
изменение резерва незаработанной премии		(66 204)	(59 372)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		66 707	57 739
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	22	(31 547)	5 992
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	22	(133 472)	(285 351)
расходы по урегулированию убытков	22	(7 900)	(2 747)
доля перестраховщиков в выплатах	22	132 874	283 717
изменение резервов убытков	22	(271 749)	104 941
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22	248 045	(94 846)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	22	655	278
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	23	138 158	105 329
аквизиционные расходы	23	(161 014)	(166 731)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		277 992	274 297
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	23	21 180	(2 237)
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	24	62	179
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	25	(115)	-
<b>Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни</b>		<b>130 472</b>	<b>136 507</b>
<b>Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности</b>		<b>130 472</b>	<b>136 507</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Процентные доходы	26	103 618	114 954
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		407	(3 110)
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>104 025</b>	<b>111 844</b>
<b>Прочие операционные доходы и расходы</b>			
Общие и административные расходы	27	(185 965)	(150 421)
Процентные расходы	28	(4 295)	(3 864)
Прочие доходы	29	19 022	10 006
Прочие расходы	29	(1 341)	(1 143)
<b>Итого расходов от прочей операционной деятельности</b>		<b>(172 579)</b>	<b>(145 422)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>61 918</b>	<b>102 929</b>
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	31	(12 531)	(23 323)
расход по текущему налогу на прибыль	31	(6 095)	(13 691)
расход по отложенному налогу на прибыль	31	(6 436)	(9 632)
<b>Прибыль после налогообложения</b>		<b>49 387</b>	<b>79 606</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Итого прочий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>49 387</b>	<b>79 606</b>

Примечания на страницах с 7 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**  
*(в тысячах российских рублей)*

Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>603 429</b>	<b>176 572</b>	<b>30 172</b>	<b>298 946</b>	<b>1 109 119</b>
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	-	79 606	<b>79 606</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>603 429</b>	<b>176 572</b>	<b>30 172</b>	<b>378 552</b>	<b>1 188 725</b>
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	-	49 387	49 387
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>		<b>603 429</b>	<b>176 572</b>	<b>30 172</b>	<b>427 939</b>	<b>1 238 112</b>

Примечания на страницах с 7 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные		2 123 615	1 979 862
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(1 547 220)	(1 554 814)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные		(136 159)	(293 911)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		154 846	206 790
Оплата комиссионных вознаграждений брокерам и агентам расходов		(54 618)	(60 678)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(22 234)	(37 894)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям		17 336	8 660
Проценты полученные		83 504	142 207
Проценты уплаченные		(4 295)	(5 025)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(175 265)	(180 598)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(68 295)	(56 480)
Налог на прибыль, уплаченный		(22 660)	(17 356)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		23 886	19 857
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>372 441</b>	<b>150 620</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		-	45
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(1 011)	-
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(574 701)	(139 952)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>(575 712)</b>	<b>(139 907)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	30	(13 080)	(11 766)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>(13 080)</b>	<b>(11 766)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>(216 351)</b>	<b>(1 053)</b>
<b>Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю</b>		<b>14 259</b>	<b>(4 645)</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>6</b>	<b>695 668</b>	<b>701 366</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>6</b>	<b>493 576</b>	<b>695 668</b>

Примечания на страницах с 7 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1. Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность акционерного общества «Цюрих надежное страхование» (далее – «Компания», «АО «Цюрих надежное страхование») и ее дочерней компании ООО «Цюрих риск консалтинг РУ» (далее «Общество»), совместно именуемых «Группа», подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

### **Основная деятельность страховщика**

Основная деятельность Группы – оказание страховых услуг. Группа осуществляет страховую деятельность на основании лицензий, выданных Федеральной службой страхового надзора и ЦБ РФ. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, страхование предпринимательских и финансовых рисков, страхование от несчастного случая, страхование грузов. **АО «Цюрих надежное страхование»** – страховая компания, входящая в Группу компаний Zurich Insurance Group (далее – «Группа Цюрих»). Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации 28 августа 1992 года. Компания зарегистрирована за основным государственным регистрационным номером 1027739420565, свидетельство о государственной регистрации выдано 21 октября 2002 года Межрайонной инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 39 по г. Москва. Ранее Общество имело следующие наименования: ЗАО Страховая компания «Цюрих», ЗАО Страховая компания «Цюрих-Русь», «Западное Русское страховое акционерное общество (закрытого типа) «Вестроссо». 1 декабря 2014 года в Межрайонной инспекции ФНС № 46 по г. Москва была зарегистрирована смена организационно-правовой формы и названия Компании на АО «Цюрих надежное страхование» в связи с изменениями Гражданского Кодекса РФ, вступившими в силу с 1 сентября 2014 года.

В 4 квартале 2015 года Компания получила лицензию ЦБ РФ ПС № 0212 от 28 октября 2015 года на проведение операций перестрахования.

В связи со сменой с 21 августа 2018 года адреса (место нахождения) Группы, 11 октября 2018 года были переоформлены лицензии. В связи с уточнением почтового индекса Компании, 4 февраля 2019 были переоформлены лицензии, указанные ниже:

Виды страховой деятельности, на осуществление которых выданы лицензии, виды страхования, которые осуществляются в рамках соответствующих видов страховой деятельности:

1. лицензия СЛ № 0212 от 04 февраля 2019 года на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни; без ограничения срока действия;
2. лицензия СИ № 0212 от 04 февраля 2019 года на осуществление добровольного имущественного страхования; без ограничения срока действия;
3. лицензия ПС № 0212 от 04 февраля 2019 года на осуществление перестрахования без ограничения срока действия.

16 февраля 2015 года Компанией было учреждено дочернее общество ООО «Цюрих риск консалтинг Ру» с 100% долей участия.

**ООО «Цюрих риск консалтинг РУ»** оказывает услуги риск-инжиниринга клиентам Компании и Группы Цюрих.

Общество зарегистрировано за основным государственным регистрационным номером №1157746107639, свидетельство о государственной регистрации выдано 17 февраля 2015 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москва.

## 1. Введение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года собственниками Группы являлись Цюрих Иншуранс Компани Лтд. (Швейцария) с долей владения 99,9% и Цюрих Ферзихерунг – Акциенгезельшафт (Австрия) с долей владения 0,1%. Цюрих Иншуранс Компани Лтд. (Швейцария) и Цюрих Ферзихерунг – Акциенгезельшафт (Австрия) полностью контролируются Zurich Insurance Group Ltd. (Швейцария), холдинговой акционерной компанией Группы Цюрих.

Акции Zurich Insurance Group Ltd. (Швейцария) свободно обращаются на фондовой бирже SIX Swiss Exchange (Швейцария), при этом по состоянию на 31 декабря 2020 года 26,4% (31 декабря 2019 года: 25,7%) выпущенных и зарегистрированных акций приходится на акционеров физических лиц, 5,7% (31 декабря 2019 года: 5,8%) выпущенных и зарегистрированных акций приходится на некоммерческие и пенсионные фонды и 67,9% (31 декабря 2019 года: 68,6%) выпущенных и зарегистрированных акций приходится на иных юридических лиц. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года Zurich Insurance Group Ltd неизвестно о каких-либо лицах или организациях, кроме BlackRock, Inc., Нью-Йорк (< 6 процентов) и The Capital Group Companies, Inc., Лос-Анджелес (< 6 процентов), которые прямо или косвенно являлись собственниками акций, опционных прав и/или прав на конвертацию акций Zurich Insurance Group Ltd в размере более чем 5% от объема выпущенных акций. Zurich Insurance Group Ltd неизвестно о каком-либо лице или организации, которое по состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года прямо или косвенно, самостоятельно или совместно с другими лицами осуществляло или являлось стороной каких-либо соглашений об осуществлении контроля над Zurich Insurance Group Ltd.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Юридический и фактический адрес Группы: 115054, Москва, Космодамианская наб., д. 52 стр.3, этаж 8, офис 44. По состоянию на 31 декабря 2020 года в Группе был занят 47 сотрудник (31 декабря 2019 года: 51 сотрудник).

Валюта представления отчетности.

Если не указано иное, данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

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

### **Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты. Изменения внешней среды, в которой функционирует страховщик, реакция на эти изменения**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Вышеуказанные меры постепенно смягчались в течение 2020 г. и 2021 г. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

В 2020 году произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, снижение цен на нефть и газ и снижение уровней промышленного производства. Правительство Российской Федерации, а также Банк России утвердили комплекс стабилизационных мер, необходимых для обеспечения экономической устойчивости и финансовой стабильности в период борьбы с распространением коронавируса COVID-19.

Руководство оценило текущее воздействие ослабления российской валюты и спада на фондовых рынках на Группу и пришло к выводу, что по состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности у Группы по-прежнему имеется надлежащий уровень достаточности капитала для выполнения минимальных требований Банка России. В этой связи Группа приняла решение не использовать возможные регуляторные послабления Банка России, направленные на поддержку финансовой устойчивости самих страховых организаций.

**2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам, а именно:

- перевод более 70% сотрудников на удаленный режим работы;
- отказ от части арендуемой площади;
- расширение операционной возможности ИТ систем.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

#### **Основы составления отчетности.**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в годовой консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние предприятия (см. Примечание 1) представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса.

Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени распределения пакетов других держателей прав голоса.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только затраты не могут быть возмещены. Там, где необходимо, учетная политика дочерней компаний была изменена для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

**Суждения (помимо тех, которые связаны с оценкой), которые были выработаны руководством в процессе применения учетной политики и которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы производит ряд расчетных оценок и формирует ряд допущений, связанных с отражением активов и обязательств, а также раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок. Наиболее значительные оценочные данные и существенные допущения, используемые руководством Группы при подготовке консолидированной финансовой отчетности, включают в себя оценку резерва убытков.

**Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни.** Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Метод цепной лестницы применяется к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков.

Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта.

Далее выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам страхования, имеющим относительно стабильную динамику урегулирования убытков.

Метод цепной лестницы в меньшей степени применим в случаях, когда Группа не имеет длительной истории работы со страховыми претензиями по конкретному виду страхования. Кроме того, этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, которые находятся на более поздней стадии развития.

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует сочетание оценки, основанной на предположении об убыточности, и оценки, основанной на опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные по выплаченным или понесенным убыткам по состоянию на текущую дату. Результаты обеих оценок усредняются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет.

Выбор результата расчетов по каждому периоду наступления убытков по каждому виду страхования зависит от того, насколько каждый метод или методика соответствует наблюдаемым событиям за предшествующие периоды.

Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) формируется на основе экспертной оценки. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между прогнозируемой конечной стоимостью страховых событий, наступивших в этом периоде, и величиной заявленных убытков этого периода (урегулированных и не урегулированных).

Резерв прямых расходов на урегулирование убытков (РУУ) начисляется на основании статистических данных прошлых периодов и прогнозных величин, зависящих от динамики развития расходов. Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков определяется на основании рассчитанного отношения фактически понесенных косвенных расходов на урегулирование убытков к сумме страховых выплат, примененного к 50% РЗУ по не крупным убыткам и 25% РЗУ по крупным убыткам и 100% РПНУ (см. Примечание 33). Граница для определения крупных убытков рассчитывается статистически как квантиль эмпирического распределения убытков для каждой линии бизнеса.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

**Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

*Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие, как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок.

Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными.

Группа классифицирует измерение справедливой стоимости финансовых инструментов, используя иерархию справедливой стоимости, которая отражает значимость вводных данных, используемых для рыночной оценки. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

Уровень 1 – включает оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

Уровень 2 – включает оценки, полученные с помощью методов, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены),

Уровень 3 – включает оценки, которые являются не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котированным ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения.

Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Определённые активы и обязательства не включены в данный анализ по разумному допущению о равенстве балансовой и справедливой стоимости.

К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженность, а также основные средства.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Затраты по сделке не включают премии за риск или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование или внутренние административные расходы.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость актива, отраженную при первоначальном признании, за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – еще и за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий за риск или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

**Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.** Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как курсовые разницы).

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. На 31 декабря 2020 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 73.8757 рубля за 1 доллар США, 90.6824 рубля за 1 евро и 83.5131 рубля за 1 швейцарский франк (31 декабря 2019 года: 61.9057 за 1 доллар США, 69.3406 рубля за 1 евро и 63.6039 рубля за 1 швейцарский франк).

**Непрерывность деятельности.** При формировании учетной политики предполагаются допущения имущественной обособленности, непрерывности деятельности Группы, последовательности применения учетной политики, временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

**Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов.** Денежные средства представляют собой суммы на банковских счетах Группы, денежные средства в пути и процентные депозиты, в том числе депозиты «овернайт», которые могут быть конвертированы в денежные средства, используемые в операционных целях, которые могут быть отозваны Группой в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита или сумму начисленного дохода. Все краткосрочные банковские депозиты, кроме депозитов «овернайт», включены в состав депозитов и прочих размещенных средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Денежные средства с ограничениями к использованию не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

**Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах.** Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную дату.

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах отражаются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или группой финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

Группа применяет методы индивидуальной оценки обесценения.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

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

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

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур для полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка.

Группа прекращает признавать финансовые активы:

- когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или,
- когда Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

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

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с страхователями и перестраховщиками.

Финансовая дебиторская задолженность, не связанная с производными финансовыми инструментами, учитывается по методу начисления, не имеет котировок на открытом рынке и подлежит погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью.

Если Группа обладает достаточным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности не будет погашена, Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности, уменьшающий текущую стоимость дебиторской задолженности. Результат от обесценения дебиторской задолженности отражается через счета прибылей и убытков текущего года консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа получает свидетельства обесценения дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, применяя методы и оценки, схожие с методами и оценками, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости, но с учетом специфики основной деятельности Группы.

Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат рассчитывается индивидуально по контрагентам, формирующим дебиторскую задолженность и предоплаты (см. Примечания 8 и 9). Классы дебиторской задолженности группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска с учетом специфики основной деятельности Группы.

Классы, формирующие дебиторскую задолженность и предоплаты, включают:

- дебиторскую задолженность по договорам страхования;
- дебиторскую задолженность по договорам принятого и переданного перестрахования;
- финансовую дебиторскую задолженность;
- нефинансовую дебиторскую задолженность и предоплаты.

Анализ дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования на предмет обесценения осуществляется в зависимости от условий договора, сроков погашения и сроков действия договоров страхования и перестрахования, заключенных Группой и индивидуальных условий оплаты, согласованных со страхователем или перестраховщиком.

Суммы дебиторской задолженности, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в консолидированном отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение.

Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

**Займы полученные.** Заемные средства, полученные от других компаний, в том числе компаний Группы Цюрих, отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

#### Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором

Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Группа арендует помещения. Арендный договор признается активом в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Группа в течение срока аренды равномерно относит на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, платежи по договорам операционной аренды, за исключением расходов на приобретение услуг. Актив в форме права пользования, который был признан по первоначальной стоимости и обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

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

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

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае:

- полного погашения долга перед кредитором;
- новации обязательства или существенного изменения условий договора займа.

**Последующий учет активов и обязательств по аренде.** После даты начала аренды Группа на ежемесячной основе оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости. Группа переоценивает обязательство по аренде, дисконтируя пересмотренные арендные платежи с использованием процентной ставки, привлечения арендатором дополнительных заемных средств.

#### Порядок признания и последующего учета прочих финансовых обязательств

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства, включающие кредиторскую задолженность, классифицируются как обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Группа не имеет обязательств, классифицируемых как отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, урегулированы или срок их действия истек.

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

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Кредиторская задолженность по операциям страхования и агентским договорам представляет собой задолженность Группы перед страхователями, страховыми агентами по расчетам, связанным с заключением договоров страхования и оплатой комиссионного вознаграждения за заключенные договоры страхования.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой кредиторскую задолженность перестраховщиков по договорам перестрахования. В частности, по этой группе статей показывают задолженность перед перестраховщиками по причитающейся им сумме премий.

#### **Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств**

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

**Страховая деятельность. Порядок признания, классификация договоров страхования.** Группа заключает контракты, которые содержат страховой риск. Страховые контракты – это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеют место нижеследующие неопределенности:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Группа классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он несет существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если при наступлении страхового случая Группе придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания.

В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страхового случая не наступил.

**Описание страховых продуктов.** Группа принимает на страхование следующие страховые риски и продукты:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование средств транспорта;
- страхование имущества юридических лиц;
- страхование грузов;
- страхование предпринимательских и финансовых рисков;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам и другие.

Страхование от несчастных случаев заключается в выплате Группе компенсации за ущерб, нанесенный здоровью клиента в результате несчастных случаев, включая травмы различной степени тяжести, частичную или полную потерю трудоспособности или смерть застрахованного лица.

Страхование имущества и страхование транспортных средств заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Страхование грузов заключается в принятии Группой на страхование имущественных интересов страхователей, связанных с владением, пользованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Страхование предпринимательских и финансовых рисков заключается в принятии Группой на страхование имущественных интересов страхователя, связанных с неполучением прибыли или дохода. Клиенты получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события.

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает как контрактные, так и не предусмотренные контрактом события. Стандартная предлагаемая защита – для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

**Отложенные аквизиционные доходы (ОАД)** по договорам страхования иного, чем страхование жизни, переданным в перестрахование – это комиссионные доходы по договорам, переданным в перестрахование, которые признаются как доход пропорционально премии по договорам, переданным в перестрахование. Комиссионные доходы включаются в состав отложенных аквизиционных доходов в полной сумме, и затем амортизируются по мере признания расхода по перестраховочной премии по соответствующему договору перестрахования.

Несамортизированная на отчетную дату часть аквизиционных доходов признается в качестве обязательства.

При изменении условий договоров перестрахования, капитализируемые доходы корректируются соответствующим образом. Признание отложенных аквизиционных доходов прекращается, когда соответствующий договор перестрахования, исполнен или прекращен. ОАД отражаются в учете в разрезе линий бизнеса, к которым они относятся.

**Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)** по договорам страхования иного, чем страхование жизни – это расходы, понесенные на заключение новых страховых договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование, которые признаются как расход пропорционально премии, заработанной по таким договорам. Расходы на заключение договоров капитализируются в составе отложенных аквизиционных расходов, и затем амортизируются по мере зарабатывания премии по соответствующим договорам. Несамортизированная на отчетную дату часть аквизиционных расходов признается в качестве актива.

Капитализации подлежат только прямые аквизиционные расходы, напрямую связанные с заключенным договором страхования или договором, принятым в перестрахование.

При изменении условий договоров страхования, капитализируемые расходы, относящиеся к таким договорам, корректируются соответствующим образом. Признание отложенных аквизиционных расходов, относящихся к конкретным договорам страхования, прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен. ОАР отражаются в учете в разрезе линий бизнеса, к которым они относятся.

На конец каждого отчетного периода производится анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому виду страхования для проверки их возвратности, исходя из будущих оценок.

**Проверка адекватности обязательств.** На каждую отчетную дату проводится проверка адекватности обязательств для обеспечения достаточности страховых резервов по заключенным договорам страхования за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов.

При осуществлении таких проверок используются текущие наилучшие оценки будущих денежных потоков, включающие оценку убытков, расходов на урегулирование убытков и администрирование договоров.

Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания ОАР, а в случае недостаточности ОАР формируется резерв на убытки, возникающие в результате проверки на предмет адекватности обязательства. Обесценение ОАР и начислений по результатам проверки адекватности обязательств в будущем не восстанавливается.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

**Порядок признания, последующего учета, проверки на обесценение, прекращения признания дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования.** Договоры страхования, по которым на отчетную дату имеется задолженность страхователя перед Группой, включаются в состав дебиторской задолженности.

Оценочное доначисление премии отражается на соответствующем счете в разрезе линий бизнеса, к которым относится данное доначисление. Дебиторская задолженность по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представляет задолженность страхователей по уплате страховой премии по договорам прямого страхования, заключенным как непосредственно Группой, так и по договорам страхования, заключенным через посредников.

Дебиторская задолженность по договорам страхования отражается в момент признания дохода в виде премии по договору страхования. После первоначального признания сумма дебиторской задолженности: увеличивается или уменьшается на сумму изменения страховой премии в связи с изменениями условий договора страхования; уменьшается на сумму списания задолженности страхователя при расторжении договора; увеличивается или уменьшается на сумму выявленной ошибки при отражении страховой премии; уменьшается на сумму поступившей от страхователя страховой премии или учтенной непосредственно в корреспонденции со счетами учета денежных средств; уменьшается на сумму задолженности, перенесенной на счет учета расчетов с агентами и брокерами на основании отчета посредника о сумме собранной со страхователей страховой премии; уменьшается на сумму удержанного страхового возмещения по договорам страхования в счет погашения задолженности страхователя по оплате очередного страхового взноса; уменьшается на сумму списания задолженности, признанной невозможной к взысканию, за счет сформированного резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование, представляет задолженность перестрахователя: по перечислению премии, причитающейся Группе, по перечислению доли Группы в доходах по суброгационным требованиям, а также в доходах от получения имущества и (или) его годных остатков.

Дебиторская задолженность по премиям отражается в момент и в сумме признания соответствующего дохода в виде премии по договорам, принятым в перестрахование. При этом дебиторская задолженность уменьшается на сумму признанных расходов от перестраховочной комиссии за исключением случаев, когда расчеты по комиссии производятся отдельно от расчетов по премии, подлежащей оплате перестраховщику.

Дебиторская задолженность по перечислению Группе ее доли в доходах по суброгационным требованиям, отражается в сумме, определенной в соответствии с условиями договора перестрахования, в момент и в сумме признания соответствующего дохода.

Дебиторская задолженность по перечислению Группе ее доли в доходах от получения имущества и (или) годных остатков отражается в сумме, определенной в соответствии с условиями договора перестрахования, в момент и в сумме признания соответствующего дохода.

После первоначального признания сумма дебиторской задолженности: увеличивается или уменьшается на сумму изменения страховой премии в связи с изменением условий договоров, принятых в перестрахование; уменьшается на сумму изменения премии в связи с расторжением договоров, принятых в перестрахование; увеличивается или уменьшается на сумму выявленной ошибки при отражении премии по договорам, принятым в перестрахование; уменьшается на сумму полученной от перестрахователя премии по договору перестрахования в корреспонденции со счетами учета денежных средств; уменьшается на сумму, зачтенную против кредиторской задолженности Группы перед перестрахователем на основании договора, бордеро или соглашения о взаимозачете; уменьшается на сумму списания задолженности при обесценении дебиторской задолженности перестрахователя.

Дебиторская задолженность по договорам, переданным в факультативное перестрахование, представляет задолженность перестраховщика:

- по доле перестраховщиков в выплатах в отношении возмещений по урегулированным Группой убыткам, включая расходы по урегулированию убытков,
- по возврату премии, оплаченной по договору перестрахования, при расторжении или изменении условий договора страхования.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Дебиторская задолженность перестраховщика по перечислению его доли в произведенных страховых выплатах и прямых расходах на урегулирование по договорам, переданным в перестрахование, отражается в момент и в сумме признания соответствующих доходов. Дебиторская задолженность по возврату премии, оплаченной по договору перестрахования, признается в момент и в сумме признания соответствующего дохода.

Дебиторская задолженность по перечислению тантьем признается в момент и в сумме признания соответствующего дохода.

Если Группа обладает достаточным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности не будет погашена, Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности, уменьшающий текущую стоимость дебиторской задолженности. Результат от обесценения дебиторской задолженности отражается через счета прибылей и убытков текущего года консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Анализ дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования на предмет обесценения осуществляется в зависимости от условий договора, сроков погашения и сроков действия договоров страхования и перестрахования, заключенных Группой и индивидуальных условий оплаты, согласованных со страхователем или перестраховщиком.

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение, и оценивает сумму обесценения по активным остаткам на счетах расчетов по операциям страхования иного, чем страхование жизни (далее – дебиторская задолженность), которые включают: дебиторскую задолженность по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование; дебиторскую задолженность по договорам, переданным в перестрахование; дебиторскую задолженность по расчетам по страховым премиям со страховыми агентами и брокерами.

Дебиторская задолженность признается обесцененной, если существует объективное подтверждение наличия убытка в виде уменьшения ожидаемых будущих денежных потоков в результате наступления одного или нескольких событий после первоначального признания такой задолженности.

Резерв под обесценение определяется как разница между балансовой стоимостью задолженности и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили). Сумма убытка от признания резерва под обесценение отражается в составе прибыли или убытка.

Оценивается, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждой отдельно значительной дебиторской задолженности на индивидуальной основе.

Суммы дебиторской задолженности, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе соответствующего резерва под обесценение.

Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов по страхованию иному, чем страхование жизни.

**Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования.** Кредиторская задолженность по договорам страхования иного, чем страхование жизни представляет:

- сумму, подлежащую возврату страхователю при расторжении договора;
- сумму излишне полученных страховых премий, подлежащую возврату страхователю; или
- сумму авансов по страховым премиям по договорам страхования.

Кредиторская задолженность по договорам страхования иного, чем страхование жизни признается: в фактической сумме полученных денежных средств, разнесенной непосредственно в корреспонденции со счетами учета денежных средств; в момент и в сумме признания расхода по возврату страхователю части премии при расторжении договора.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование, представляет задолженность Группы:

- по перечислению его доли в убытках (в случае, расчетов на нетто-основе) и расходах на урегулирование убытков, понесенных перестрахователем;
- по возврату перестрахователю премии, оплаченной по договору перестрахования, при расторжении или изменении условий договора перестрахования, а также;
- по оплате брокерам и агентам суммы начисленных вознаграждений.

Кредиторская задолженность по перечислению доли Группы в произведенных перестрахователем выплатах (в случае, расчетов на нетто-основе) и понесенных расходах на урегулирование убытков отражается в момент и в сумме признания соответствующих расходов.

Кредиторская задолженность по возврату премии, при расторжении договора перестрахования, признается в момент и в сумме признания соответствующего расхода.

Кредиторская задолженность по перестраховочной комиссии признается только в случае, когда расчеты по комиссии производятся отдельно от расчетов по премии, подлежащей оплате Группе. Такая кредиторская задолженность признается в момент и в сумме признания соответствующего расхода.

Кредиторская задолженность по выплате перестрахователю тантьем признается в момент и в сумме признания соответствующего расхода.

Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование, представляет задолженность: по премиям, подлежащих по уплате перестраховщику по договорам, переданным в перестрахование; по перечислению перестраховщику его доли в доходах по суброгационным требованиям, а также в доходах от получения имущества и (или) его годных остатков.

Кредиторская задолженность по премиям, подлежащим уплате перестраховщику, отражается в момент и в сумме признания соответствующего расхода в виде премии по договорам, переданным в перестрахование.

При этом кредиторская задолженность уменьшается на сумму признанных доходов от перестраховочной комиссии, а также на сумму доли перестраховщиков в выплатах в отношении возмещений по урегулированным Группой убыткам, включая расходы по урегулированию убытков и сумме по возврату Группе премии, оплаченной по договорам облигаторного перестрахования, при расторжении или изменении условий договора страхования.

Кредиторская задолженность по перечислению перестраховщику его доли в доходах по суброгационным требованиям, отражается в сумме, определенной в соответствии с условиями договора перестраховании, в момент и в сумме признания соответствующего расхода.

Кредиторская задолженность по перечислению перестраховщику его доли в доходах от получения имущества и (или) его годных остатков отражается в сумме, определенной в соответствии с условиями договора перестраховании, в момент и в сумме признания соответствующего расхода.

**Порядок признания, классификации, оценки, прекращения признания обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни.** Группа в полном объеме формирует и отражает следующие виды страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии;
- Резервы убытков:
  - резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ),
  - резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ),
  - резерв прямых расходов по урегулированию убытков (РПРУУ),
  - резерв косвенных расходов по урегулированию убытков (РКРУУ),
- Резерв неистекшего риска (РНР).

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за отчетный период, которые относятся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

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

Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы развернуто.

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), оценочную величину резерва прямых расходов по урегулированию убытков (РПРУУ), оценочную величину резерва косвенных расходов по урегулированию убытков (РКРУУ).

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. Признание обязательств прекращается, если обязательство погашается или аннулируется, либо срок действия обязательства по выплате убытка истекает.

РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий, расходов по урегулированию претензий прошлых лет и оценки будущих поступлений по суброгации. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются.

Изменения размера резервов убытков отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и её урегулированием.

РПРУУ также, как и РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям на основании статистических данных прошлых периодов и прогнозных величин, зависящих от динамики развития расходов. Признание обязательств по РПРУУ прекращается, если обязательство погашается или аннулируется.

Оценочная величина расходов по урегулированию убытков (РУУ) отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе резервов убытков.

При расчете РКРУУ предполагается, что Компания уже понесла часть расходов (50% или 75% в зависимости от того, крупный убыток или нет) при рассмотрении заявленных убытков, поэтому резерв рассчитывался как процент косвенных расходов, умноженный на сумму 100% РПНУ и 50 % РЗУ по некрупным убыткам или 25% РЗУ по крупным убыткам. Размер РКРУУ регулярно проверяется и пересматривается также, как и РПНУ.

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования будущих убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года.

Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля.

На конец каждого отчетного периода списываются страховые резервы, сформированные на конец предыдущего отчетного периода, и начисляются страховые резервы, рассчитанные на конец текущего отчетного периода.

В бухгалтерском учете Группы в полном объеме отражается доля перестраховщиков в страховых резервах.

На конец каждого отчетного периода списывается доля перестраховщиков в страховых резервах на конец предыдущего отчетного периода и начисляется доля перестраховщиков в страховых резервах, рассчитанная на конец текущего отчетного периода.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

**Порядок признания, оценки, прекращения признания активов, связанных с перестрахованием, процедура проведения проверки на обесценение активов, связанных с перестрахованием. Состав и определение активов, связанных с перестрахованием.** Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни рассчитывается, исходя из тех же принципов, что сам резерв, и доводится до наилучшей оценки.

Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии отражается в учете в разрезе линий бизнеса, в отношении которых сформирован этот резерв. Доля перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни рассчитывается, исходя из тех же принципов, что и сами резервы. Доля перестраховщиков в резервах убытков отражается в учете в разрезе линий бизнеса, в отношении которых сформирован этот резерв.

Активы по договорам исходящего перестрахования включают дебиторскую задолженность по доле перестраховщиков в выплатах в отношении возмещений по урегулированным Группой убыткам, включая расходы по урегулированию убытков.

Группа производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Группа снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же метод, который применяется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

**Порядок признания и последующего учета страховых премий по договорам страхования, перестрахования.** Премии по договорам страхования учитываются как начисленные на наиболее позднюю из дат: на дату начала ответственности, либо на дату подписания договора страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования.

Премии по договорам страхования включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий по договорам страхования, подлежащих получению по тем заключенным договорам страхования, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах.

Возвраты оплаченной страховой премии вычитаются из состава брутто-премий.

*Доходы и расходы по страховым премиям по прямым договорам страхования включают:*

- страховые премии текущего периода по заключенным договорам страхования;
- увеличение или уменьшение страховой премии в связи с изменением условий договоров страхования;
- уменьшение страховой премии в связи с расторжением договоров страхования, а также возвраты премий, уплаченных страхователем, при расторжении;
- увеличение или уменьшение страховой премии в связи с ошибочно (не)начисленными страховыми премиями;
- увеличение страховой премии прошлых лет;
- уменьшение страховой премии прошлых лет;
- доначисления премии, относящиеся к отчетному периоду, но по которым на дату составления консолидированной финансовой отчетности нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов, и списание таких доначислений, произведенных в прошлых отчетных периодах.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

В целях обеспечения своевременного и корректного отражения размера страховой премии по договорам страхования, которые относятся к отчетному периоду, Группа на дату составления консолидированной финансовой отчетности производит оценку премий по договорам, по которым на дату составления консолидированной финансовой отчетности нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

Оценка страховой премии к доначислению осуществляется на основании условий каждого договора страхования, находящегося на дату составления консолидированной финансовой отчетности в процессе согласования между Группой и страхователем.

Сумма оценки премии пересматривается в учете в момент признания договора страхования, а также изменения или сторнирования оценки страховой премии.

В Группе установлены следующие требования к учету, порядку и условиям первоначального признания премии по факультативным договорам, принятым в перестрахование:

Для краткосрочных договоров с установленной датой начала ответственности, признаются на наиболее позднюю из дат: на дату начала ответственности, либо на дату акцепта в полной сумме премии, предусмотренной по договору, на основании договора перестрахования.

*Доходы и расходы по страховым премиям по договорам, принятым в перестрахование, включают:*

- страховые премии текущего периода по заключенным договорам, принятым в перестрахование;
- увеличение или уменьшение страховой премии в связи с изменением условий договоров, принятых в перестрахование;
- уменьшение страховой премии в связи с расторжением договоров, принятых в перестрахование, а также возвраты премий, уплаченных
- перестрахователем, при расторжении;
- увеличение или уменьшение страховой премии в связи с ошибочно (не)начисленными страховыми премиями;
- увеличение страховой премии прошлых лет;
- уменьшение страховой премии прошлых лет;
- доначисления премии, относящиеся к отчетному периоду, но о которых на дату составления консолидированной финансовой отчетности нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов и списание таких доначислений, произведенных в прошлых отчетных периодах.

На дату составления консолидированной финансовой отчетности Группа производит оценку премии к доначислению по договорам, принятым в перестрахование, аналогично порядку, принятому в Группе для оценки премий учета для договоров прямого страхования.

Группа передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Премии по перестрахованию признаются в качестве расхода в сумме, определяемой исходя из условий действующих обязательных и факультативных договоров перестрахования и суммы страховой премии, по прямым договорам, подпадающим под действие таких обязательных и факультативных договоров перестрахования.

Оценка премии к доначислению, соответствующей оценочному доначислению премии по договорам перестрахования, производится исходя из условий действующих обязательных и факультативных договоров перестрахования и суммы страховой премии, доначисленной по прямым договорам, подпадающим под действие таких обязательных и факультативных договоров перестрахования.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

*Доходы и расходы по страховым премиям по договорам, переданным в перестрахование, включают:*

- страховые премии по договорам, переданным в перестрахование;
- увеличение или уменьшение страховой премии в связи с изменением условий договоров, переданных в перестрахование;
- уменьшение страховой премии в связи с расторжением договоров, переданных в перестрахование, а также возвраты премий, уплаченных перестраховщику, при расторжении;
- увеличение или уменьшение страховой премии в связи с ошибочно (не)начисленными страховыми премиями;
- увеличение страховой премии прошлых лет;
- уменьшение страховой премии прошлых лет;
- доначисления премии, относящиеся к отчетному периоду, но о которых на дату составления консолидированной финансовой отчетности нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов и списание таких доначислений, произведенных в прошлых отчетных периодах.

Порядок отражения премии по договорам, переданным в перестрахование, зависит от формы перестрахования – облигаторное или факультативное, от вида перестрахования – пропорциональное или непропорциональное и от классификации договора в качестве краткосрочного или долгосрочного.

Премия по договорам, переданным в перестрахование, признается в текущем отчетном периоде той же датой, что и премия по прямым договорам страхования. В случае, если отчетный период закрыт для ввода, датой признания премии является 1-й день следующего отчетного периода.

На дату составления консолидированной финансовой отчетности Группа производит оценку премии к доначислению по договорам, переданным в перестрахование, аналогично порядку, принятому в Группе для оценки премий учета для договоров прямого страхования.

Оценка премии к доначислению, соответствующей оценочному доначислению премии по договорам перестрахования, производится исходя из условий действующих облигаторных и факультативных договоров перестрахования и суммы страховой премии, доначисленной по прямым договорам, подпадающим под действие таких облигаторных и факультативных договоров перестрахования.

Доначисления оценки премии, по договорам, переданным в перестрахование, списываются в момент списания оценочного доначисления премии по договорам страхования.

**Порядок признания и последующего учета страховых выплат по договорам страхования, перестрахования, а также доли перестраховщиков в выплатах.** Убытки по страхованию включают в себя все убытки, возникшие в течение года, связанные с ними внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, прочих возмещений.

Страховые выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения, а именно на дату фактической оплаты на основе экспертной оценки суммы ущерба, либо по фактически произведенным затратам на восстановление поврежденного имущества страхователей или третьих сторон.

Помимо фактической суммы выплаты в состав расходов по страховым выплатам включаются задолженность страхователя по оплате очередного взноса, удержанная из выплаченного страхового возмещения.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Расходы по урегулированию убытков включают две категории расчетов по претензиям:

- расходы, непосредственно связанные с определённой претензией (прямые расходы по урегулированию убытков, такие как расходы на услуги независимых экспертов);
- расходы, связанные с расчетами по претензиям, которые нельзя отнести к определённой претензии (косвенные расходы по урегулированию убытков, включающие в себя расходы на оплату труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, расходы периодов отсутствия на работе, другие вознаграждения работникам, выполняющих функцию урегулирования убытков; расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с оплаты труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, с расходов периодов отсутствия на работе работникам, выполняющих функцию урегулирования убытков; расходы по аренде помещения, занимаемого работниками, выполняющими функцию урегулирования убытков).

Страховые выплаты по договорам, принятым в перестрахование, признаются на дату фактической оплаты.

*Доходы от участия перестраховщиков в выплатах включают:*

- долю перестраховщика в выплатах по договорам страхования;
- долю перестраховщика в выплатах по договорам, принятым в перестрахование.

Порядок отражения доходов в виде компенсации перестраховщиком произведенных Группой выплат по договорам страхования, ответственность по которым была передана в перестрахование, зависит от формы перестрахования.

В Группе установлены следующие требования к учету, порядку и условиям первоначального признания доли перестраховщиков в произведенных выплатах по договорам страхования:

- а) для факультативных договоров: доли перестраховщиков признаются на дату признания выплаты по договору страхования и по договорам, принятым в перестрахование, и сумме участия перестраховщика в страховой выплате, размер которого определяется в соответствии с условиями договора перестрахования.
- б) для обязательных договоров: доли перестраховщиков признаются на дату признания выплаты по договору страхования по договорам, принятым в перестрахование, и сумме участия перестраховщика в страховой выплате, размер которого определяется в соответствии с условиями договора перестрахования.

#### **Состав и классификация аквизиционных расходов. Порядок признания аквизиционных расходов и доходов.**

*Аквизиционные расходы* представляют собой комиссионные расходы, расходы по договорам гражданско-правового характера, заключенным с агентами и расходы, непосредственно связанные с заключением договоров страхования, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам.

Аквизиционные расходы подразделяются на прямые и косвенные.

Прямыми расходами являются переменные расходы, которые Группа несет при заключении или возобновлении конкретных договоров страхования.

Косвенными расходами являются переменные расходы, которые направлены на заключение или возобновление договоров страхования, которые нельзя отнести напрямую к конкретным договорам страхования.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

*Прямые аквизиционные расходы* включают:

- вознаграждение страховым агентам за заключение договоров страхования и перестрахования;
- вознаграждение страховым брокерам и прочим посредникам за заключение договоров страхования и перестрахования;
- комиссионные расходы по договорам, принятым в перестрахование;
- расходы на проведение предстраховой экспертизы;
- другие аналогичные расходы.

*Расходы и доходы по вознаграждениям* включают:

- вознаграждения и комиссионные расходы текущего периода, включая уменьшение и увеличение;
- вознаграждения и комиссионных расходов текущего периода;
- увеличение вознаграждения и комиссионных расходов прошлых лет;
- уменьшение вознаграждения и комиссионных расходов прошлых лет;
- доначисления вознаграждения и комиссионных расходов по договорам страхования и перестрахования, относящихся к отчетному периоду, но о которых на дату составления консолидированной финансовой отчетности нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов и списание таких доначислений, произведенных в прошлых отчетных периодах.

*Косвенные аквизиционные расходы* включают:

- расходы на оплату труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, расходы периодов отсутствия на работе, другие вознаграждения работникам, выполняющих функцию заключения и возобновления договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование;
- расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с оплаты труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, периодов отсутствия на работе работникам, выполняющих функцию заключения и возобновления договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование;
- расходы по членским взносам в профессиональные объединения, союзы, ассоциации страховщиков;
- лицензионные платежи за торговую марку, включая НДС, уплаченный налоговым агентом;
- расходы по аренде помещения, занимаемого работниками, выполняющими функцию заключения и возобновления договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование. Расход по аренде помещения включался в состав аквизиционных расходов до 1 января 2019 года и до перехода на новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который повлиял на признание данных расходов.

Аквизиционные расходы признаются в том отчетном периоде, в котором были понесены.

Прямые аквизиционные расходы относятся к той же линии бизнеса, к которой относится соответствующий договор страхования и перестрахования. Распределение косвенных аквизиционных расходов по линиям бизнеса производится пропорционально страховой премии за отчетный период. Сумма, приходящаяся на расходы по аренде помещения, занимаемого работниками, выполняющими функцию заключения и возобновления договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование, определяется пропорционально численности вышеуказанных работников к общей численности работников Компании.

*Аквизиционные доходы по договорам, переданным в перестрахование.* Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в консолидированном отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе.

Доходы в виде комиссионного вознаграждения признаются в том отчетном периоде, в котором были получены. Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на будущие периоды и амортизируются по линейному методу в течение ожидаемого срока выплаты премий (отложенные комиссионные доходы). Комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование и изменение отложенных комиссионных доходов отражается в составе чистых комиссионных доходов.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Аквизиционные доходы по договорам, переданным в перестрахование, включают:

- комиссии текущего периода по договорам, переданным в перестрахование, включая уменьшение и увеличение комиссии текущего периода;
- увеличение комиссии прошлых лет;
- уменьшение комиссии прошлых лет;
- доначисления комиссии по договорам перестрахования, в рамках которых передаются риски по договорам страхования, относящихся к отчетному периоду, но о которых на дату составления консолидированной финансовой отчетности нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов и списание таких доначислений, произведенных в прошлых отчетных периодах.

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

В случае, если изменение условий договоров перестрахования влечет за собой изменение аквизиционных доходов, то доходы и расходы, связанные с изменением аквизиционных доходов, признаются на дату отражения соответствующих изменений по договорам перестрахования.

**Порядок признания дохода по суброгациям и регрессам.** Доход по суброгационным требованиям признается в Группе в размере фактически полученных денежных средств в момент их получения.

Доля перестраховщиков в доходах по суброгационным требованиям признается на дату признания соответствующего дохода в размере, предусмотренном условиями договора перестрахования.

**Порядок признания дохода от реализации годных остатков (абандон).** Доходы от получения имущества и (или) его годных остатков признаются на дату подписания страхователем заявления об отказе своих прав на застрахованное имущество в пользу Группы в целях получения страховой выплаты в размере полной страховой суммы.

Доход признается в сумме оценки чистой стоимости возможной продажи полученного имущества (его годных остатков), которая производится независимым оценщиком.

Расходы в виде доли перестраховщиков в доходах от получения имущества и (или) его годных остатков признаются одновременно на дату признания соответствующего дохода в размере, предусмотренном условиями договора перестрахования.

**Критерии признания, база оценки основных средств.** Основным средством Группы признается объект, имеющий материально-вещественную форму, предназначенный для использования при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд или в административных целях в течение более чем 12 месяцев, при одновременном выполнении следующих условий:

- объект способен приносить Группе экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Объекты, соответствующие определению основного средства, стоимостью не более 100 тысяч рублей за единицу, отражаются в учете в составе запасов на счете "Инвентарь и принадлежности" и относятся на затраты при вводе их в эксплуатацию.

Основные средства Группы состоят из мебели и офисного оборудования, компьютеров и сетевого оборудования, транспортных средств, а также прочих основных средств.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и потерь от обесценения. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств, включая невозмещаемые налоги. В первоначальную стоимость также дополнительно включаются любые затраты, напрямую связанные с доставкой актива на место и приведение его в рабочее состояние для использования по назначению.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу, или стоимости, получаемой в результате его использования.

Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

**Амортизация.** Амортизация объектов основных средств и активов в форме права пользования рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования.

Нормы амортизации применяются к балансовой стоимости основных средств за вычетом остаточной стоимости. Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования.

Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

#### Применяемые сроки полезного использования для каждого класса активов

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности применяются следующие сроки полезного использования основных средств и активов в форме права пользования:

Группа основных средств	Срок амортизации, лет
Мебель и офисное оборудование	5-10
Компьютеры и сетевое оборудование	3-6
Прочее	3-7
Активы в форме права пользования	4-5

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

**Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждений по итогам года, выходных пособий.** Учет вознаграждений работникам включает расходы на заработную плату, социальные взносы, в том числе в государственный пенсионный фонд, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, выплаты, связанные с расторжением трудового договора, премии и неденежные льготы, начисленные по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

В состав вознаграждений работникам также включается вознаграждение физическим лицам, не являющимся работниками Группы, физическим лицам, осуществляющим трудовые функции по трудовому договору, в связи с выполнением ими трудовых функций или расторжением договора с ними вне зависимости от формы договора. На конец каждого квартала отражается обязательство перед работниками по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска, который оценивается исходя из количества неизрасходованных дней отпуска и фактических расходов на оплату труда, включая отчисления в социальные фонды. Отражение резерва отпусков производится посредством списания ранее признанного обязательства и начисления резерва отпусков на отчетную дату. На конец каждого месяца отражается обязательство перед работниками по выплате премий (см. Примечание 18).

Отражение резерва премий на отчетную дату осуществляется посредством списания ранее признанного обязательства и начисления резерва премий на отчетную дату.

К прочим расходам на содержание персонала относятся:

- расходы на подготовку и переподготовку кадров;
- другие расходы на содержание персонала, включая расходы на перемещение персонала.

Другие расходы на содержание персонала представляют не включенные в оплату труда выплаты в пользу работников третьим лицам, в том числе в пользу членов семей работников. В частности, к таким расходам на содержание персонала относятся:

- медицинское страхование работников и их детей;
- оплата обучения, питания и аренда жилого помещения;
- тестирование на COVID-19.

Расходы по медицинскому страхованию работников и членов их семей признаются на конец каждого месяца в сумме страхового взноса по соответствующему договору страхования, приходящейся на данный месяц.

При признании расходов на оплату труда работникам и прочих расходов на содержание персонала одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникнут при исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с действующим законодательством по налогам и сборам.

Одновременно с признанием или изменением резервов отпусков и премий осуществляется признание или изменение сумм обязательств по оплате страховых взносов в отношении соответствующих будущих выплат работникам.

Работнику Группы, включенному в состав высшего руководства, предоставляются права на получение вознаграждения в размере заранее определенной части годового оклада, скорректированной на показатель, зависящий от совокупности достигнутых Группой Цюрих результатов. Расчеты по вознаграждению осуществляются денежными средствами.

**Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых страховщиком.** Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

**Порядок признания и последующего учета резервов – оценочных обязательств.** Оценочное обязательство представляет существующее на отчетную дату обязательство с неопределенным сроком или суммой исполнения. Резервы, признанные в качестве оценочного обязательства, представляют собой существующие обязательства, возникающие из прошлых событий, для урегулирования которых представляется вероятным выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды.

### 3. Принципы учетной политики (продолжение)

Основными факторами необходимости создания резерва являются:

- наличие существующего обязательства;
- наличие прошлого события, в результате которого возникло обязательство;
- наличие вероятности оттока экономических ресурсов в результате урегулирования такого обязательства.

Обязательства включают:

- обязательства, вытекающие из договора,
- обязательства, вытекающие из требований законодательства или правовых норм;
- обязательства, обусловленные действиями Группы (в том числе опубликованной политикой, заявлениями и другими аналогичными действиями), демонстрирующими принятие на себя обязательств и создавшими у других сторон обоснованные ожидания в отношении их исполнения).

**Резервы под обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших ранее. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группа потребует отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Прекращение признания оценочного обязательства происходит в следующих случаях:

- полное исполнение Группой обязательств (или признание кредиторской задолженности в отношении данного обязательства, не имеющего неопределенности по сроку или сумме исполнения), в отношении которых этот резерв изначально признан;
- выбытие для урегулирования обязательства ресурсов, содержащих экономические выгоды, более не представляется вероятным.

При прекращении признания неиспользованная сумма списывается со счетов учета балансовой стоимости резерва в корреспонденции со счетами учета доходов от уменьшения соответствующих резервов.

Условное обязательство представляет обязательство:

- наличие, которого будет подтверждено наступлением или ненаступлением одного, или нескольких будущих событий, возникновение которых не определено и которые находятся не полностью под контролем Группы; либо;
- обязательство, которое удовлетворяет определению обязательства, но не удовлетворяет критериям его признания.

Оценочная величина условных обязательств определяется в порядке аналогичном определению оценочной величины резервов.

Условные обязательства должны пересматриваться на каждую отчетную дату.

**Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности.** Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. В состав кредиторской задолженности включаются:

- операции по страхованию, перестрахованию,
- операции по брокерским и агентским договорам,
- финансовая и прочая нефинансовая кредиторская задолженность.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

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

Группа прекращает признание кредиторской задолженности тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, урегулированы или срок их действия истек.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и агентским договорам представляет собой задолженность Группы перед страхователями, страховыми агентами по расчетам, связанным с заключением договоров страхования и оплатой комиссионного вознаграждения за заключенные договоры страхования.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой кредиторскую задолженность перестраховщиков по договорам перестрахования. В частности, по этой группе статей показывают задолженность перед перестраховщиками по причитающейся им сумме премий.

**Уставный капитал.** Обыкновенные бездокументарные акции Группы классифицируются как уставный капитал. Уставный капитал оценивается по номинальной стоимости обыкновенных акций на дату регистрации.

**Резервный капитал.** Согласно Уставу и в соответствии с законодательством РФ, в Компании создается резервный капитал в размере 5% уставного капитала, который формируется путем обязательных ежегодных отчислений в размере не более 5% от чистой прибыли Компании до достижения указанного выше размера. На 31.12.2020 и на 31.12.2019 резервный капитал полностью сформирован.

**Дополнительный капитал.** Дополнительный капитал включает целевое финансирование, полученное от Группы Цюрих (см. Примечание 19) и не зарегистрированное в качестве увеличения уставного капитала. Средства целевого финансирования, полученные Группой, могут быть использованы только на цели, установленные Группой Цюрих.

**Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют, или по существу, вступили в силу на отчетную дату.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в прочем совокупном доходе или в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в прочем совокупном доходе или капитале.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Под отложенным налоговым обязательством понимается сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в бюджет в будущих отчетных периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц.

Под отложенным налоговым активом понимается сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении: вычитаемых временных разниц; перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль. Временные разницы определяются как разница между остатками на счетах по учету активов и обязательств, учитываемых в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, и их налоговой базой, учитываемой при расчете налога на прибыль в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. При этом под налоговой базой понимается сумма, относимая на актив или обязательство в налоговых целях.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

Временные разницы возникают в результате применения разных правил признания, прекращения признания и оценки активов и обязательств для целей бухгалтерского и налогового учетов.

Налогооблагаемые временные разницы приводят к увеличению суммы налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в будущих отчетных периодах. Вычитаемые временные разницы приводят к уменьшению суммы налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в будущих отчетных периодах.

Если уменьшение активов или обязательств при прекращении признания в будущих отчетных периодах объектов бухгалтерского учета не окажет влияния на увеличение или уменьшение налогооблагаемой прибыли, то налоговая база актива или обязательства равна его балансовой стоимости и временная разница не возникает.

Временные разницы рассчитываются до полного списания активов или обязательств, к которым они относятся, а также до прекращения влияния результатов операций или событий, в том числе предшествующих отчетных периодов, на увеличение или уменьшение налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении всех налогооблагаемых разниц в величине равной произведению суммы таких разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода. Расчет суммы отложенных налоговых обязательств осуществляется на основании ведомости расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении вычитаемых временных разниц в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в уменьшение которой можно будет использовать эти вычитаемые временные разницы.

Отложенный налоговый актив рассчитывается как произведение суммы вычитаемых временных разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода. Расчет суммы отложенных налоговых активов осуществляется на основании ведомости расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

При оценке вероятности получения налогооблагаемой прибыли, которую Группа вправе уменьшить на вычитаемые временные разницы, анализируется выполнение следующих условий: имеются ли достаточные налогооблагаемые временные разницы, приводящие к получению налогооблагаемой прибыли, которую Группа вправе уменьшить на вычитаемые временные разницы; прогнозирует ли Группа получение налогооблагаемой прибыли в том отчетном периоде, в котором оно будет вправе уменьшить налогооблагаемую прибыль в налоговых целях на вычитаемые временные разницы.

Если Группой не ожидается получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежит признанию.

Непризнанный и не отраженный в учете отложенный налоговый актив пересматривается на каждую отчетную дату и подлежит признанию в той мере, в которой появляется вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы не подлежат дисконтированию. Отложенный налоговый актив признается в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать данные убытки до того, как истечет срок возможности их использования.

### **3. Принципы учетной политики (продолжение)**

В той мере, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую Группа вправе уменьшить в налоговых целях на перенесенные на будущее неиспользованные налоговые убытки, отложенный налоговый актив не подлежит признанию.

Прекращение признания отложенного налогового актива в отношении перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, происходит при их полном использовании, несоответствии условиям признания, а также в связи с истечением срока переноса таких убытков на будущие отчетные периоды, установленного законодательством о налогах и сборах.

Оценка отложенного налогового актива по перенесенным на будущее налоговым убыткам производится на конец каждого отчетного периода. В случае изменения налоговых ставок по налогу на прибыль, сумма отложенного налогового актива подлежит пересчету на дату, предшествующую дате начала применения измененных налоговых ставок. Соответствующее изменение отложенного налогового актива по перенесенным на будущее налоговым убыткам отражается в общем порядке.

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

**Порядок отражения дивидендов.** Распределение прибыли по итогам финансового года осуществляется на основании соответствующих решений акционеров Группы.

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

**Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 33.

**Корректировки к консолидированной финансовой отчетности после выпуска.** Акционеры и руководство Группы имеют право вносить корректировки в консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

**4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

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

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

Наименование показателя	Активы, которые являются исключительно о платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)	Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)			Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)
		Справедливая стоимость	AAA-AA	Без рейтинга	
Банковские депозиты	1 880 406	1 880 406	-	1 880 406	-
Прочие займы и дебиторская задолженность	311 678	7 809	312 171	319 980	302 285
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	494 113	494 113	-	494 113	-
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>2 686 197</b>	<b>2 382 328</b>	<b>312 171</b>	<b>2 694 499</b>	<b>302 285</b>

**4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

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

Наименование показателя	Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)	Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)			Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)
	Справедливая стоимость	AAA-AA	Без рейтинга	Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга	
Банковские депозиты	1 280 912	1 280 912	-	1 280 912	-
Прочие займы и дебиторская задолженность	201 809	10 803	200 892	211 695	191 006
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	695 668	695 668	-	695 668	-
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>2 178 389</b>	<b>1 987 383</b>	<b>200 892</b>	<b>2 188 275</b>	<b>191 006</b>

Активы, которые соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), за исключением активов, предназначенных для торговли, или активов, находящихся в управлении, результаты которых оцениваются Группой по справедливой стоимости.

Активы с рейтингом AAA – AA рассматриваются Группой как имеющие низкий кредитный риск.

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

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

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

#### **4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

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

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

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

## 5. Новые учетные положения

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

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. Группа планирует применять данный стандарт к договорам страхования и перестрахования, и в настоящее время проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

**5. Новые учетные положения (продолжение)**

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

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

## 5. Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

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

## **5. Новые учетные положения (продолжение)**

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

Группа полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

- **Порядок учета изменений в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»):** В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем изменения эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в той мере, в которой это необходимо непосредственно вследствие реформы IBOR, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют основу для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- **Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования:** В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- **Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования:** Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 особых требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- **Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR:** В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и производных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управления рисками в результате реформы IBOR.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на консолидированную финансовую отчетность.

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

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

**Денежные средства и их эквиваленты**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Денежные средства на расчетных счетах	491 816	693 284
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	1 760	2 384
<b>Итого</b>	<b>493 576</b>	<b>695 668</b>

В состав статьи включены депозиты овернайт.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы не было денежных средств и их эквивалентов, использование которых ограничено.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы были остатки денежных средств в двух кредитных организациях (31 декабря 2019 года: в двух кредитных организациях) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 600 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 463 789 тысяч рублей (31 декабря 2019 года: 634 220 тысяч рублей), или 94 процента от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2019 года: 91 процент).

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в Примечании 33.

Справедливая стоимость денежных средств по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года примерно равна их балансовой стоимости и представлена в Примечании 35.

**Сверка сумм, содержащихся в консолидированном отчете о движении денежных средств, с аналогичными статьями, представленными в бухгалтерском балансе**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	493 576	695 668
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств	<b>493 576</b>	<b>695 668</b>

**Информация об инвестиционных и финансовых операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в консолидированный отчет о движении денежных средств**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
<b>Неденежная инвестиционная деятельность, в том числе:</b>	<b>2 263</b>	<b>56 751</b>
приобретение активов	2 263	56 751
<b>Неденежная финансовая деятельность, в том числе:</b>	<b>(2 263)</b>	<b>(56 751)</b>
привлечение прочих заемных средств	(2 263)	(56 751)

В отчетном периоде имели место следующие инвестиционные и финансовые операции, не потребовавшие использования денежных средств и их эквивалентов:

- приобретение активов, относящихся к категории активы в форме права пользования по договору аренды нежилого помещения (Примечание 30),
- привлечение прочих заемных средств в виде обязательств по аренде, возникших в результате применения нового стандарта МСФО (IFRS) «Аренда» (Примечание 15).

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года***(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)***7. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах****Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 880 406	-	1 880 406	-	1 880 406
<b>Итого</b>	<b>1 880 406</b>	<b>-</b>	<b>1 880 406</b>	<b>-</b>	<b>1 880 406</b>

**Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 280 912	-	1 280 912	-	1 280 912
<b>Итого</b>	<b>1 280 912</b>	<b>-</b>	<b>1 280 912</b>	<b>-</b>	<b>1 280 912</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы были остатки депозитов и прочих размещенных средств в четырех кредитных организациях (на 31 декабря 2019 года: в четырех кредитных организациях) с общей суммой средств, превышающей 1 200 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов и прочих размещенных средств составляла 1 639 700 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 1 179 592 тысяч рублей), или 87 процентов от общей суммы депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях (на 31 декабря 2019 года: 92 процента).

Информация о кредитном качестве депозитов в кредитных организациях раскрывается в Примечании 33.

Справедливая стоимость депозитов по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года представлена в Примечании 35.

Анализ депозитов в банках по валюте, срокам погашения и процентным ставкам представлен в Примечании 33.

**Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты	3,50% - 7,50%	18 - 731 дней	1,17% - 7,50%	31 - 731 дней

На 31 декабря 2020 года процентная ставка по депозитам в кредитных организациях в российских рублях составляет 3,50%-7,50% годовых (на 31 декабря 2019 года процентная ставка по депозитам в банках в российских рублях составляет 5,56%-7,50% годовых, в долларах 1,17%-1,97% годовых).

**8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

**Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	303 560	193 154
<b>Итого</b>	<b>303 560</b>	<b>193 154</b>

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по срокам, оставшимся до погашения (на основе ожидаемых сроков погашения) приведен в Примечание 33.

**Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	300 161	191 486
Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	3 600	1 909
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	546
Резерв под обесценение	(201)	(787)
<b>Итого</b>	<b>303 560</b>	<b>193 154</b>

Анализ резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 14. Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, раскрывается в Примечание 33.

По состоянию на 31 декабря 2020 года было 9 дебиторов (на 31 декабря 2019 года: 17 дебиторов), сумма задолженности которых составляла свыше 4 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: свыше 9 000 тысяч рублей) по каждому дебитору. Общая сумма задолженности этих дебиторов составляет 262 258 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 165 890 тысяч рублей), или 86 процентов от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни до вычета резерва под обесценение (на 31 декабря 2019 года: 86 процентов).

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрывается в Примечании 35. Анализ по валюте и срокам погашения дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 33.

**9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность**

**Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Займы выданные	-	-	-	-	-
Прочее	7 071	-	7 071	-	7 071
<b>Итого</b>	<b>7 071</b>	<b>-</b>	<b>7 071</b>	<b>-</b>	<b>7 071</b>

**Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Займы выданные	306	-	306	-	306
Прочее	8 349	9 099	17 448	(9 099)	8 349
<b>Итого</b>	<b>8 655</b>	<b>9 099</b>	<b>17 754</b>	<b>(9 099)</b>	<b>8 655</b>

**9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Информация об оценочной справедливой стоимости займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 35 настоящего приложения.

Анализ резерва под обесценение займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 14.

Анализ по валюте и срокам погашения, а также анализ кредитного качества займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 33.

**10. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни**

**Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.			На 31 декабря 2019 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	874 935	(867 723)	7 212	801 243	(793 807)	7 436
Резервы убытков	821 281	(807 394)	13 887	558 576	(552 744)	5 832
Резерв расходов на урегулирование убытков	57 080	(18 267)	38 813	46 465	(24 654)	21 811
<b>Итого</b>	<b>1 753 296</b>	<b>(1 693 384)</b>	<b>59 912</b>	<b>1 406 284</b>	<b>(1 371 205)</b>	<b>35 079</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни. По результатам проведения оценки резерв неистекшего риска не формировался.

Анализ резерва убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, по ожидаемым срокам погашения раскрывается в Примечании 33.

Информация о кредитном качестве доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 33.

Анализ доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни по ожидаемым срокам погашения раскрывается в Примечании 33.

**Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.			На 31 декабря 2019 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>801 243</b>	<b>(793 807)</b>	<b>7 436</b>	<b>751 099</b>	<b>(745 074)</b>	<b>6 025</b>
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	2 198 836	(2 175 358)	23 478	2 036 777	(2 010 468)	26 309
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(2 132 632)	2 108 651	(23 981)	(1 977 405)	1 952 729	(24 676)
Прочие изменения	7 488	(7 209)	279	(9 228)	9 006	(222)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>874 935</b>	<b>(867 723)</b>	<b>7 212</b>	<b>801 243</b>	<b>(793 807)</b>	<b>7 436</b>

Расчет резерва незаработанной премии по договорам страхования (сострахования), перестрахования Группа производит методом "pro rata temporis".

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года***(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)***10. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)****Движение резерва убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.			На 31 декабря 2019 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>558 576</b>	<b>(552 744)</b>	<b>5 832</b>	<b>673 465</b>	<b>(658 639)</b>	<b>14 826</b>
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	607 281	(598 675)	8 606	344 672	(343 649)	1 023
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(211 104)	211 151	47	(174 210)	165 827	(8 383)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(133 472)	132 874	(598)	(285 351)	283 717	(1 634)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>821 281</b>	<b>(807 394)</b>	<b>13 887</b>	<b>558 576</b>	<b>(552 744)</b>	<b>5 832</b>

Оценка резерва убытков и доли перестраховщиков в них осуществляется с использованием следующих актуарных методов: метод цепной лестницы, метод Борнхьюттера-Фергюссона и метод простой убыточности.

Наиболее существенными с точки зрения оценки величины резервов являются следующие актуарные предположения:

- оценка величины заявленных неурегулированных убытков является достаточно точной;
- в процессе урегулирования убытков не произойдет изменений, которые могут оказать существенное влияние на коэффициенты развития;
- уровень убыточности по каждой линии бизнеса не будет существенно отличаться от среднего уровня, который наблюдался в течение последних лет.

**Изменение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.			На 31 декабря 2019 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>46 465</b>	<b>(24 654)</b>	<b>21 811</b>	<b>40 863</b>	<b>(17 671)</b>	<b>23 192</b>
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	44 148	(16 775)	27 373	57 992	(45 564)	12 428
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	10 665	(13 137)	(2 472)	5 642	(16 704)	(11 062)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(44 198)	36 298	(7 900)	(58 032)	55 285	(2 747)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>57 080</b>	<b>(18 268)</b>	<b>38 812</b>	<b>46 465</b>	<b>(24 654)</b>	<b>21 811</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**

(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**10. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)**

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

Наименование показателя	31 дек 14	31 дек 15	31 дек 16	31 дек 17	31 дек 18	31 дек 19
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	620 282	622 524	834 010	644 943	714 328	605 021
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-	-	-
2015 год	181 966	-	-	-	-	-
2016 год	211 594	295 931	-	-	-	-
2017 год	207 756	655 579	425 587	-	-	-
2018 год	208 563	657 502	450 539	124 507	-	-
2019 год	209 332	657 902	452 675	128 512	230 005	-
2020 год	208 735	660 366	454 123	128 212	247 652	105 636
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	214 820	666 452	460 443	139 776	311 729	386 339
2015 год	264 268	-	-	-	-	-
2016 год	235 412	567 125	-	-	-	-
2017 год	210 493	678 583	529 381	-	-	-
2018 год	215 834	667 835	470 736	347 145	-	-
2019 год	217 050	666 518	461 819	188 331	538 658	-
2020 год	214 820	666 452	460 443	139 776	311 729	386 339
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом</b>	<b>405 462</b>	<b>(43 928)</b>	<b>373 567</b>	<b>505 166</b>	<b>402 599</b>	<b>218 682</b>
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах</b>	<b>65,37%</b>	<b>(7,06%)</b>	<b>44,79%</b>	<b>78,33%</b>	<b>56,36%</b>	<b>36,14%</b>

В силу характера страхового портфеля, содержащего крупные коммерческие риски, и сравнительно небольшого объема бизнеса Компании основная часть РПНУ, создаваемого на отчетную дату, представляет собой оценку обязательств по возможным крупным убыткам, которые не были заявлены на конец отчетного периода.

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	31 дек 14	31 дек 15	31 дек 16	31 дек 17	31 дек 18	31 дек 19
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	30 476	32 468	38 281	28 399	38 018	27 699
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-	-	-
2015 год	12 738	-	-	-	-	-
2016 год	18 696	17 703	-	-	-	-
2017 год	17 651	28 834	13 429	-	-	-
2018 год	17 690	29 071	17 451	21 166	-	-
2019 год	17 419	28 763	17 244	21 030	14 307	-
2020 год	17 147	28 911	17 389	21 009	16 749	14 453
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	23 226	34 990	23 477	27 418	25 099	33 275
2015 год	12 450	-	-	-	-	-
2016 год	9 218	47 724	-	-	-	-
2017 год	11 048	44 925	32 833	-	-	-
2018 год	22 219	33 789	22 700	37 796	-	-
2019 год	22 431	33 585	22 082	27 447	29 817	-
2020 год	23 226	34 990	23 477	27 418	25 099	33 275
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом</b>	<b>7 250</b>	<b>(2 522)</b>	<b>14 804</b>	<b>981</b>	<b>12 919</b>	<b>(5 576)</b>
<b>Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах</b>	<b>23,79%</b>	<b>(7,76%)</b>	<b>38,67%</b>	<b>3,45%</b>	<b>33,98%</b>	<b>(20,13%)</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**11. Основные средства**

Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 Декабря 2018 года	-	11 140	6 743	1 830	1 303	21 016
Накопленная амортизация	-	(8 462)	-	(1 530)	(344)	(10 336)
<b>Балансовая стоимость на 31 Декабря 2018 года</b>	-	<b>2 678</b>	<b>6 743</b>	<b>300</b>	<b>959</b>	<b>10 680</b>
Поступление	64 980	6 742	-	8	-	71 730
Выбытие	-	(24)	(6 743)	-	-	(6 767)
Амортизационные отчисления	(13 927)	(3 234)	-	(308)	(248)	(17 717)
<b>Балансовая стоимость на 31 Декабря 2019 года</b>	<b>51 053</b>	<b>6 162</b>	-	-	<b>711</b>	<b>57 926</b>
Стоимость (или оценка) на 31 Декабря 2019 года	64 980	13 022	-	1 834	1 130	80 966
Накопленная амортизация	(13 927)	(6 860)	-	(1 834)	(419)	(23 040)
<b>Балансовая стоимость на 31 Декабря 2019 года</b>	<b>51 053</b>	<b>6 162</b>	-	-	<b>711</b>	<b>57 926</b>
Поступление	2 527	401	-	-	442	3 370
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(14 617)	(3 322)	-	-	(272)	(18 211)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>38 963</b>	<b>3 240</b>	-	-	<b>881</b>	<b>43 085</b>
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2020 года	67 507	13 422	-	1 834	1 573	84 336
Накопленная амортизация	(28 544)	(10 182)	-	(1 834)	(691)	(41 251)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>38 963</b>	<b>3 240</b>	-	-	<b>882</b>	<b>43 085</b>

В состав транспортных средств на 31 декабря 2018 года входили активы, удерживаемые на условиях аренды по балансовой стоимости 300 тысяч рублей. В августе 2019 года договор закончился, в результате чего Компания выкупила машины с дальнейшей постановкой на баланс как собственные основные средства.

В 2019 и 2020 годах в составе Основных средств в графе «Земля, здания и сооружения», Группой отражен актив в форме права пользования на офисное помещение, полученное согласно заключенному с ООО «Москва-Красные Холмы» Договору аренды офиса.

## 12. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

### Отложенные аквизиционные расходы

Наименование показателя	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019 г.
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	17 604	19 023
<b>Итого</b>	<b>17 604</b>	<b>19 023</b>

Группа капитализирует прямые аквизиционные расходы в момент их признания.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются в течение срока действия договоров, с заключением которых эти расходы связаны.

Изменение отложенных аквизиционных расходов за отчетный период по страхованию иному, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 23.

Выверка изменений отложенных аквизиционных расходов, произошедших за отчетный период, представлена в таблице ниже.

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода</b>	<b>19 023</b>	<b>18 018</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:		
отложенные аквизиционные расходы за период	43 434	51 336
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(45 727)	(48 816)
прочие изменения	874	(1 515)
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода</b>	<b>17 604</b>	<b>19 023</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, отложенные аквизиционные расходы были сформированы за счет капитализируемых комиссионных расходов по агентским и брокерским договорам, непосредственно связанные с заключением договоров страхования и входящего перестрахования.

### Отложенные аквизиционные доходы

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	74 423	91 752
<b>Итого</b>	<b>74 423</b>	<b>91 752</b>

Отложенные аквизиционные доходы формируются по признанным Группой доходам по перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование.

Отложенные аквизиционные доходы списываются на доходы Группы в течение срока действия договора перестрахования.

Изменение отложенных аквизиционных доходов за отчетный период по страхованию иному, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 23.

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**12. Отложенные аквизиционные расходы и доходы (продолжение)**

Сверка отложенных аквизиционных доходов на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
<b>Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода</b>	<b>91 752</b>	<b>91 363</b>
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:		
отложенные аквизиционные доходы за период	203 543	227 582
амортизация отложенных аквизиционных доходов	(227 015)	(222 824)
прочие изменения	6 143	(4 369)
<b>Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода</b>	<b>74 423</b>	<b>91 752</b>

**13. Прочие активы**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Расчеты с персоналом	18	78
Расчеты по социальному страхованию	416	538
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	8 523	8 245
<b>Итого</b>	<b>8 957</b>	<b>8 861</b>

**14. Резервы под обесценение**

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	Итого
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 279</b>	<b>-</b>	<b>1 279</b>
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(77)	-	(77)
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	(307)	-	(307)
Прочие движения	(108)	-	(108)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 года</b>	<b>787</b>	<b>-</b>	<b>787</b>
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	115	115
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	(713)	(115)	(828)
Прочие движения	127	-	127
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2020 года</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>201</b>

**Анализ изменений резерва под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности**

В 2020 году сомнительная дебиторская задолженность по облигациям ОАО «Амурметалл» в сумме 9 099 тысяч рублей была списана за счет резерва. По состоянию 31 декабря 2020 года резерв под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности составил 0 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 9 099 тысяч рублей).

**15. Займы и прочие привлеченные средства**

**Займы и прочие привлеченные средства**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Обязательства по аренде	37 321	48 138
<b>Итого</b>	<b>37 321</b>	<b>48 138</b>

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 у Группы не было привлеченных займов.

В Примечании 35 настоящего приложения представлена информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств.

**Информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде**

Наименование показателя	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2019 года	16 596	40 106	56 702
За вычетом будущих финансовых расходов	(4 103)	(4 461)	(8 564)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2019 года	12 493	35 645	48 138
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2020 года	17 376	24 615	41 991
За вычетом будущих финансовых выплат	(2 976)	(1 694)	(4 670)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2020 года	14 400	22 921	37 321

**Анализ процентных ставок и сроков погашения**

Наименование Показателя	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	9.785%	31.авг.2023	9.785%	31.авг.2023

Информацию о процентных ставках и сроков погашения за 2020 год и 2019 год представлена в отношении договора аренды офиса (Примечание 30).

**16. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

**Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	1 235 547	834 155
<b>Итого</b>	<b>1 235 547</b>	<b>834 155</b>

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), представлен в Примечания 33.

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)**16. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)****Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни**

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	21 465	4 934
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	41	13
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	1 197 586	817 450
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	16 455	11 758
<b>Итого</b>	<b>1 235 547</b>	<b>834 155</b>

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлены в Примечании 35.

У Группы нет кредиторской задолженности перед страхователями и застрахованными лицами, установленный договором срок погашения которой истек.

Анализ по валюте и срокам погашения кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 33.

**17. Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксированными платежами****Чистые обязательства (активы) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксированными платежами**

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по прочим выплатам по окончании трудовой деятельности	4 800	2 550
<b>Итого обязательства (активы) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксированными платежами</b>	<b>4 800</b>	<b>2 550</b>

Группа Цюрих утвердила для одного из сотрудников, входящих в состав ключевого управленческого персонала, программу выплат, основанную на акциях Группы Цюрих, которая является долгосрочным инструментом стимулирования и удержания ключевых руководителей Компании. Участники программы имеют право на получение денежной выплаты в рамках индивидуальных пакетов в течение 3-х лет. Размер выплаты составляет фиксированный процент от годовой заработной платы, скорректированный на показатель, зависящий от совокупности достигнутых Группой Цюрих результатов: значения коэффициента рентабельности капитала и возврата на акцию.

**18. Прочие обязательства**

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Расчеты с персоналом	26 704	32 506
Налог на добавленную стоимость полученный	1 656	963
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	90 477	34 893
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	6	6
Расчеты по социальному страхованию	18	18
<b>Итого</b>	<b>118 861</b>	<b>68 386</b>

**18. Прочие обязательства (продолжение)**

Расчеты с персоналом по состоянию на 31 декабря 2020 года включают обязательства перед работниками по выплате премий в сумме 23 636 тысяч рублей (31 декабря 2019: 29 855 тысяч рублей). Данные обязательства рассчитаны с учетом финансового положения Группы, результатов ее деятельности за 2020 год. Также в состав расчетов с персоналом включены обязательства перед работниками по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска в сумме 3 085 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019: 2 659 тысяч рублей).

**19. Капитал**

Наименование показателя	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Итого
На 31 декабря 2018 года	685 715 000	0.88	603 429
На 31 декабря 2019 года	685 715 000	0.88	603 429
На 31 декабря 2020 года	685 715 000	0.88	603 429

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 603 429 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 603 429 тысяч рублей).

Уставный капитал сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Участники наделены правом голоса на общих собраниях участников пропорционально их доле в уставном капитале. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2020 года все выпущенные в обращение акции Компании были полностью оплачены.

Все обыкновенные акции Компании имеют номинальную стоимость 0,88 рублей за одну акцию на 31 декабря 2020 года (0,88 руб. на 31 декабря 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Компания не имеет привилегированных акций.

Добавочный капитал сформирован за счет целевого финансирования, полученного от Группы Цюрих, и составляет на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года 176 572 тысячи рублей.

По статье «Прочие резервы» отражается резервный капитал. По состоянию на 31 декабря 2020 года размер резервного капитала составляет 30 172 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 30 172 тысяч рублей). В 2020 году отчислений в резервный капитал не производилось.

**20. Управление капиталом**

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Нормативный размер маржи платежеспособности	520 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	1 153 335	1 149 748
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	633 335	669 748
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	222	240

В течение 2020 года и 2019 года Группа соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

**20. Управление капиталом (продолжение)**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компанией соблюдается требование о превышении величины собственных средств (капитала) над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»), а также Компания соответствует требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов и требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов») с изменениями и дополнениями.

Компанией соблюдается требование, предъявляемое к марже платежеспособности (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств») с изменениями и дополнениями.

Компания соответствует требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» с изменениями и дополнениями.

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на постоянной основе. Подготовка форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, указанных выше нормативных требований и предоставляемых в Банк России осуществляется на ежемесячной основе.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Группы составляют 480 000 тысяч рублей на 31 декабря 2019 года, и 520 000 тысяч рублей на 31 декабря 2020 года и на 1 января 2021 года. Полностью оплаченный уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 603 429 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 603 429 тысяч рублей).

**21. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни – нетто-перестрахование**

**Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	2 176 310	2 020 589
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	22 526	16 188
Возврат премий	(2 864)	(2 318)
<b>Итого</b>	<b>2 195 972</b>	<b>2 034 459</b>

**Страховые премии, переданные в перестрахование**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Премии, переданные в перестрахование	2 175 358	2 010 468
Возврат премий, переданных в перестрахование	(2 797)	(2 649)
<b>Итого</b>	<b>2 172 561</b>	<b>2 007 819</b>

**22. Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование**

**Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	126 060	265 470
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	7 412	19 881
<b>Итого</b>	<b>133 472</b>	<b>285 351</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)**22. Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование (продолжение)****Расходы по урегулированию убытков**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Прямые расходы, в том числе:	22 469	38 871
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	21 950	38 303
возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка	319	353
прочие расходы	200	215
Косвенные расходы, в том числе:	21 729	19 161
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	21 729	19 161
<b>Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование</b>	<b>44 198</b>	<b>58 032</b>
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	(36 298)	(55 285)
<b>Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>7 900</b>	<b>2 747</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков составляет 36 298 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 55 285 тысяч рублей) и состоит из: доли в расходах на оплату экспертных услуг, связанных с урегулированием убытков в сумме на 31 декабря 2020 года 22 290 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 38 798 тысяч рублей) и перестраховочной комиссии, покрывающей расходы на оплату труда работников и расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды, занятых в урегулировании убытков в сумме на 31 декабря 2020 года 14 008 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 16 487 тысяч рублей).

В состав статьи «Расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков» на 31 декабря 2020 года включены страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 1 985 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 1 579 тысяч рублей).

**Изменение резервов убытков**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Изменение резерва убытков	(261 479)	109 723
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	(10 270)	(4 782)
<b>Итого</b>	<b>(271 749)</b>	<b>104 941</b>

Информация о движении резервов убытков представлена в Примечании 10.

**Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	254 456	(101 854)
Изменение доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков	(6 411)	7 008
<b>Итого</b>	<b>248 045</b>	<b>(94 846)</b>

Информация о движении доли перестраховщиков в резервах убытков представлена в Примечании 10.

**Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Доходы от регрессов и суброгаций	16 749	8 660
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	(16 097)	(8 382)
Доходы, связанные с получением годных остатков	588	-
Доля перестраховщиков в доходах от получения годных остатков	585	-
<b>Итого</b>	<b>655</b>	<b>278</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**23. Расходы по ведению операций по страхованию, сострахованию, перестрахованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование**

**Аквизиционные расходы**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Вознаграждение страховым агентам	11 418	12 107
Вознаграждение страховым брокерам	47 509	48 380
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	90 645	94 807
Перестраховочные комиссии перестрахователям	670	1 294
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	10 772	10 143
<b>Итого</b>	<b>161 014</b>	<b>166 731</b>

В состав статьи «Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды» на 31 декабря 2020 года включены страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 13 572 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 13 637 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие расходы, связанные с заключением договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование составляют 10 772 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года 10 143 тысячи рублей) и состоят из расходов на оплату лицензионных платежей за торговую марку в размере 10 072 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 9 349 тысяч рублей) и прочих расходов.

Сумма капитализированных в отчетном периоде аквизиционных расходов раскрывается в Примечании 12.

**Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(2 292)	2 520
Изменение отложенных аквизиционных доходов	23 472	(4 757)
<b>Итого</b>	<b>21 180</b>	<b>(2 237)</b>

Состав изменения отложенных аквизиционных доходов и расходов раскрывается в Примечании 12.

**24. Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	-	77
Доходы от списания кредиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование	-	2
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и сострахования и договорам, принятым в перестрахование	62	100
<b>Итого</b>	<b>62</b>	<b>179</b>

**25. Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	115	-
<b>Итого</b>	<b>115</b>	<b>-</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
*(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)*

**26. Процентные доходы**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	103 618	114 954
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	103 603	114 906
По займам, выданным и прочим размещенным средствам	15	48
<b>Итого</b>	<b>103 618</b>	<b>114 954</b>

**27. Общие и административные расходы**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Расходы на персонал	61 815	73 137
Амортизация основных средств	18 211	17 717
Расходы по аренде	1 554	2 271
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	65 606	24 949
Расходы по страхованию	1 372	1 188
Расходы на рекламу и маркетинг	18	295
Расходы на юридические и консультационные услуги	7 915	11 791
Представительские расходы	100	553
Транспортные расходы	255	151
Командировочные расходы	795	4 769
Штрафы, пени	15	48
Расходы на услуги банков	919	919
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	13 052	4 410
Прочие административные расходы	14 338	8 223
<b>Итого</b>	<b>185 965</b>	<b>150 421</b>

Расходы на содержание персонала за 2020 года включают, в том числе расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года, включая страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 5 812 тысяч рублей (за 2019 год: 6 864 тысячи рублей), расходы по выплате выходных пособий в размере 1 200 тысяч рублей (за 2019 год: 2 710 тысяч рублей), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды на 31 декабря 2020 года в размере 9 295 тысяч рублей (за 2019 год: 8 716 тысяч рублей).

Прочие административные расходы составили на 31 декабря 2020 года 14 338 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 8 223 тысяч рублей) и включают в себя: расходы по содержанию и ремонту арендуемого помещения в размере 1 523 тысячи рублей (за 2019 год: 1 953 тысячи рублей), расходы по списанию стоимости запасов в размере 890 тысяч рублей (за 2019 год: 1 512 тысяч рублей), расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности в размере 7 227 тысяч рублей (за 2019 год: 1 588 тысяч рублей) и другие организационные и управленческие расходы на 31 декабря 2020 года в размере 4 698 тысяч рублей (за 2019 год: 3 170 тысяч рублей).

**28. Процентные расходы**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
По обязательствам по аренде	4 295	3 864
<b>Итого</b>	<b>4 295</b>	<b>3 864</b>

**29. Прочие доходы и расходы**

**Прочие доходы**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Комиссионные и аналогичные доходы	128	239
Доходы по консультационным услугам	13 495	9 534
Прочие доходы	5 399	233
<b>Итого</b>	<b>19 022</b>	<b>10 006</b>

**Прочие расходы**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	55	1 106
Прочие расходы	1 286	37
<b>Итого</b>	<b>1 341</b>	<b>1 143</b>

**30. Аренда**

Группа арендует офисное помещение по договору от 1 февраля 2018 года, заключенному с компанией ООО «Москва-Красные Холмы». Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержена Группа, не отражаемые при оценке обязательств по аренде, составляют 7 854 тысячи рублей. Особыми условиями договора аренды офисного помещения являются невозможность расторжения данного договора в течение 4 лет, а именно, до 1 сентября 2022 года.

**Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых страховщик является арендатором**

Статья бухгалтерского баланса	Примечание	Балансовая стоимость	
		На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Основные средства	11	38 963	51 053
Займы и прочие привлеченные средства		37 321	48 138

**Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых страховщик является арендатором**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:</b>	<b>6 512</b>	<b>7 903</b>
проценты уплаченные	4 295	5 025
платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	2 217	2 878
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:</b>	<b>13 080</b>	<b>11 766</b>
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	13 080	11 766
<b>Итого отток денежных средств</b>	<b>19 592</b>	<b>19 669</b>

**31. Налог на прибыль**

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

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 095	13 691
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	6 436	9 632
<b>Итого, в том числе:</b>	<b>12 531</b>	<b>23 323</b>
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	-
<b>расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>12 531</b>	<b>23 323</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**31. Налог на прибыль (продолжение)**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2020 году составляет 20 процентов (в 2019 году: 20 процентов).

**Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль**

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	61 918	102 929
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2019 год: 20%; 2018 год: 20%)	12 384	20 586
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	147	2 737
доходы, не принимаемые к налогообложению	(1 266)	(4 206)
расходы, не принимаемые к налогообложению	1 413	6 943
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	-	-
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>12 531</b>	<b>23 323</b>

Основные различия, возникающие по доходам и расходам, не принимаемых к налогообложению, вызваны доходами и расходами прошлых лет по страховым операциям, доходом прошлых лет по резерву премий сотрудникам, доходам от списания кредиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование.

**Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	27 018	10 342	16 676
Отложенные аквизиционные доходы	14 885	(3 465)	18 350
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	(8 054)	8 054
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	20 464	20 464	-
Займы и прочие привлеченные средства	7 464	(2 164)	9 628
Прочие обязательства	4 863	2 081	2 782
Прочее	1 006	56	950
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>75 700</b>	<b>19 260</b>	<b>56 440</b>
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	<b>75 700</b>	<b>19 260</b>	<b>56 440</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	57 005	17 274	39 731
Отложенные аквизиционные расходы	3 521	(283)	3 804
Основные средства	8 105	(2 196)	10 301
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	(6 152)	6 152
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17 309	17 309	-
Прочее	107	(257)	364
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>86 047</b>	<b>25 695</b>	<b>60 352</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(10 347)</b>	<b>(6 435)</b>	<b>(3 912)</b>

**31. Налог на прибыль (продолжение)**

**Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка на 31 декабря 2019**

Наименование показателя	31 декабря 2019 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	16 676	(5 794)	22 470
Отложенные аквизиционные доходы	18 350	77	18 273
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 054	988	7 066
Займы и прочие привлеченные средства	9 628	9 556	72
Прочие обязательства	2 782	(328)	3 110
Прочее	950	950	-
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>56 440</b>	<b>5 449</b>	<b>50 991</b>
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	<b>56 440</b>	<b>5 449</b>	<b>50 991</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	39 731	3 610	36 121
Отложенные аквизиционные расходы	3 804	200	3 604
Основные средства	10 301	10 245	56
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 152	1 102	5 050
Прочее	364	(76)	439
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>60 352</b>	<b>15 081</b>	<b>45 270</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(3 912)</b>	<b>(9 632)</b>	<b>5 721</b>

**32. Дивиденды**

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

### **33. Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности подразделений Группы. Руководство Группы рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. В задачи подразделений Группы входит анализ возникающих и текущих рисков с точки зрения их вероятности и масштаба, определение тактики управления риском (игнорирование, избежание, оптимизация, устранение, извлечение выгод), разработка временных или постоянных мер контроля за такими рисками с целью минимизации негативных и максимизации позитивных рисков.

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

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы и требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Группы и иными лицами вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия, недостаточности функциональных возможностей, применяемых Группой информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий и явлений (геополитические и социально-экономические изменения, в т.ч. санкционные режимы).

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки и контроля, включая концепцию трех линий защиты – управление риском на первом уровне – в рамках деятельности подразделения Группы, контроль на уровне второй линии защиты – со стороны комплаенс, риск менеджмента, а также проверка на уровне третьей линии защиты – внутреннего аудита.

Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Группой в рамках процесса ежегодного стратегического планирования.

#### **Страховой риск.**

Управление страховым риском осуществляется на этапе селекции рисков, которой Группа придает большое значение. На страхование принимаются риски, для которых выполняются следующие минимальные требования:

- подверженность страховым событиям известна и понятна;
- риски соответствуют выбранной стратегии Группы;
- доступная информация достаточна для обеспечения профессионального процесса андеррайтинга, направленного на достижение прибыльности страхового портфеля;
- отсутствуют сомнения в добропорядочности страхователя и посредника (минимизирован кредитный риск).

Группа использует тарифы, разработанные для каждого вида страхования с учетом вида деятельности Клиента, характеристик риска, статистических данных по убыточности, условий страхового покрытия, расходов на ведение дела, в том числе комиссионного вознаграждения, стратегии и тактики Группы. Актуарные подразделения Группы Цюрих на глобальном уровне выполняют расчет технической цены по договору страхования (полису), обеспечивающей достижение целевого уровня убыточности в каждом из сегментов страхования в зависимости от пакета рисков с учетом уровня комиссионного вознаграждения и расходов на ведение дела. На основе анализа рынка для каждого сегмента страхования и пакета рисков подразделением андеррайтинга определяется целевая цена, которая представляет из себя интервал, включающий техническую цену и допустимое отклонение от нее в большую и меньшую стороны. Целевая цена используется в тарифах. Портфель Группы анализируется на ежеквартальной основе, и, в случае существенного отклонения показателей от актуарной модели, применяется корректировка тарифов. При разработке тарифов также учитываются такие факторы, как ожидаемая инфляция, изменения в законодательстве и прочее.

### **33. Управление рисками (продолжение)**

Все решения принимаются в соответствии с выданными андеррайтерам доверенностями. Наибольшие полномочия предоставляются Директору оперативного андеррайтинга – Главному андеррайтеру, который делегирует свои полномочия подчиненным в соответствии с их опытом и знаниями. Доверенность ограничивает как условия страхования, так и страховые суммы/лимиты ответственности. Дополнительно доверенность ограничивает суммарный размер собственного удержания Группы при заключении договоров с клиентом по нескольким видам страхования и ряд других параметров.

Также в Группы предусмотрено наличие контрольных процедур для проверки отсутствия ошибок в процессе андеррайтинга, в том числе в условиях страхования, процедурах, необходимых в процессе оценки риска, расчете страховой премии, подготовки договора страхования. На регулярной основе анализируется отклонение фактической премии по подписанным полисам от расчетной технической премии.

Перестраховочная защита страхового портфеля Группы осуществляется через систему факультативных и облигаторных договоров перестрахования по различным видам страхования.

Основными задачами перестраховочной политики Группы являются:

- обеспечение защиты капитала и финансовых результатов деятельности Группы от негативного воздействия крупных единичных или катастрофических убытков, а также значительных колебаний убыточности;
- поддержание платежеспособности и финансовой устойчивости Группы;
- увеличение возможностей Группы по приему рисков на страхование.

Выбор контрагентов по перестрахованию регламентирован политикой по управлению рисками Группы Цюрих.

В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться на собственном удержании Группы или перестраховываться. Большая часть перестрахования осуществляется на облигаторной основе.

Если договор требует факультативного перестрахования, то Группа размещает риски на рынке среди компаний, утвержденных Кредитным Комитетом Группы Цюрих по перестрахованию и в соответствии с руководством по факультативному перестрахованию.

Лимиты облигаторных договоров перестрахования пересматриваются ежегодно и устанавливаются отдельно по видам страхования в зависимости от текущей перестраховочной политики, потребностей Группы в перестраховочной защите по отдельным видам страхования. При этом особое внимание уделяется объему капитала Группы, определяющему лимиты собственного удержания, убыточности отдельных видов страхования и экономической целесообразности получения Группой перестраховочной защиты.

Группа придерживается консервативной политики в вопросе определения объемов собственного удержания. При определении объема собственного удержания в расчет принимаются следующие факторы:

- коммерческая потребность Группы оставлять в собственном распоряжении как можно больше собранной страховой премии;
- специфика конкретного вида страхования, учитывая величину портфеля рисков по данному виду, объем получаемой страховой премии, размер убытков (средний и максимально возможный кумулятивный);
- размер капитала Группы;
- общая политика Группы Цюрих в области собственного удержания;
- рекомендации актуариев Группы Цюрих по величине собственного удержания;
- существующие законодательные нормативы, предъявляющие требования к максимальной ответственности, оставляемой Группой на собственном удержании.

### **33. Управление рисками (продолжение)**

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности страховщика), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую компанию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Группе занимаются специализированные подразделения, отличные от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Группе всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Вся информация, в той или иной степени, влияющая на процесс урегулирования убытков, аккумулируется в единой базе данных. Кроме того, к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, функция расследования или юридические службы. Функции контроля в процессе урегулирования осуществляют руководители структурных подразделений урегулирования убытков.

В случае, если в наступлении страхового события имеется виновная сторона, отличная от страхователя, то после осуществления страховой выплаты к Группе переходит право регрессного требования к виновной стороне, которым она может воспользоваться.

В случае, если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Группа уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования претензии перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того, как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по осуществленной выплате перестраховщику.

Информация, содержащаяся в базе данных информационной корпоративной системы, достаточна для регулярного мониторинга и контроля над всеми процессами урегулирования убытков.

#### **Информация об уровне подверженности рискам в результате катастроф, по которым Группа предоставляет страховое покрытие**

Ожидаемые страховые выплаты по рискам в результате катастроф (ураганов, землетрясений и наводнений), по которым Группа предоставляет страховое покрытие на 31 декабря 2020 года составляют 51 364 тысячи рублей, нетто-перестрахование 1 755 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года – 33 488 тысяч рублей, нетто-перестрахование 835 тысяч рублей).

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года***(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)***33. Управление рисками (продолжение)****Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Резерв убытков - нетто-перестрахование	Резерв незаработанной премии - нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков - нетто-перестрахование	Итого резервы - нетто-перестрахование
Несчастный случай	62	-	2	64
Добровольное автострахование	11	-	-	11
Страхование грузов	4 109	1 050	584	5 743
Имущество от всех рисков, от огня и других опасностей	12 708	158	324	13 190
Страхование строительно-монтажных рисков	4 496	461	1 019	5 976
Страхование машин от поломок	1 056	3	46	1 105
Автогражданская ответственность	7	-	-	7
Ответственность морских перевозчиков-невладельцев средств транспорта	2 208	-	3 870	6 078
Профессиональная ответственность	133	91	84	308
Перерыв в производстве	4 538	70	504	5 112
Перерыв в производстве в результате поломки машин	171	-	8	179
Потеря прибыли из-за задержки строительства	6	2	-	8
Гражданская ответственность	3 017	938	1 522	5 477
Ответственность товаропроизводителей	4 475	350	4 989	9 814
Ответственность работодателей	208	103	118	429
Гражданская ответственность при проведении строительно-монтажных работ	91	3	52	146
Ответственность руководителей	1 328	3 969	757	6 054
Страхование от коммерческих преступлений	75	13	3	91
Страхование электронного оборудования	114	1	5	120
<b>Итого</b>	<b>38 813</b>	<b>7 212</b>	<b>13 887</b>	<b>59 912</b>

**33. Управление рисками (продолжение)**

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31 декабря 2019 года

Наименование показателя	Резерв убытков - нетто-перестрахование	Резерв незаработанной премии - нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков - нетто-перестрахование	Итого резервы - нетто-перестрахование
Несчастный случай	19	3	68	90
Добровольное автострахование	-	-	29	29
Страхование грузов	-	655	3 244	3 899
Имущество от всех рисков, от огня и других опасностей	205	148	6 969	7 322
Страхование строительно-монтажных рисков	98	514	1 689	2 301
Страхование машин от поломок	37	6	916	959
Страхование электронного оборудования	1	-	8	9
Автогражданская ответственность	-	-	7	7
Ответственность морских перевозчиков-невладельцев средств транспорта	3 137	-	1 767	4 904
Профессиональная ответственность	14	20	29	63
Перерыв в производстве	643	50	2 802	3 495
Перерыв в производстве в результате поломки машин	7	1	161	169
Потеря прибыли из-за задержки строительства	-	3	3	6
Гражданская ответственность	238	1 132	1 208	2 578
Ответственность товаропроизводителей	1 351	384	2 069	3 804
Ответственность работодателей	10	81	69	160
Гражданская ответственность при проведении строительно-монтажных работ	7	4	219	230
Ответственность руководителей	61	4 433	439	4 933
Страхование от коммерческих преступлений	-	1	11	12
Страхование от коммерческих преступлений (в части финансовых рисков)	4	1	104	109
<b>Итого</b>	<b>5 832</b>	<b>7 436</b>	<b>21 811</b>	<b>35 079</b>

Группа заключает, главным образом, следующие договоры страхования иного, чем страхование жизни, а именно, страхование имущества юридических лиц, страхование предпринимательских и финансовых рисков, страхование ответственности и страхование грузов. Риски по договорам страхования иного, чем страхование жизни, как правило, покрывают период в 12 месяцев.

Наиболее существенные риски текущего страхового портфеля обусловлены:

- изменениями санкционных режимов, глобальными политическими и социально-экономическими изменениями, валютными колебаниями и инфляцией;
- вероятностью крупных убытков (имущественное страхование, страхование ответственности), в том числе по причинам природных катастроф и террористических актов;
- вероятностью нового типа убытков, связанных с технологическим прогрессом.

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ чувствительности на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Договоры страхования иного, чем страхование жизни		878 361	825 661	52 700	42 160
Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(31 380)	(31 108)	(272)	(218)
	+ 10%	31 155	30 883	272	218
Среднее количество требований	- 10%	-	-	-	-
	+ 10%	-	-	-	-
Средний период урегулирования требования	- 10%	(2 613)	(2 604)	(8)	(7)
	+ 10%	2 170	2 163	7	6

В ходе проведения актуарного оценивания был осуществлен анализ чувствительности оценок резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков по всем линиям бизнеса.

Для целей анализа чувствительности на 31 декабря 2020 года в статье «Договоры страхования иного, чем страхование жизни» показаны резервы убытков и резерв расходов на урегулирование убытков на 31 декабря 2020 года в сумме 878 361 тысяча рублей и доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве расходов на урегулирование убытков на 31 декабря 2020 года в сумме 825 661 тысяча рублей (см. Примечание 10).

Увеличение предполагаемых показателей убыточности, заложенных в метод Борнхьюттера - Фергюсона и метод ПОУ, на 10% в 2020 году приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 31 155 тысяч рублей (3,5% от общей величины резерва убытков). Уменьшение предполагаемых показателей убыточности, заложенных в метод Борнхьюттера - Фергюсона и метод ПОУ, на 10% в 2020 году приведет к снижению обязательств на 31 380 тысяч рублей (3,6% от общей величины резерва убытков).

Поскольку при расчете РПНУ применяемые методы в явном виде не используют количество требований, то данный показатель не применим для анализа, представленного выше.

Увеличение среднего периода урегулирования на 10% приведет к увеличению коэффициента развития (там, где это применимо) на 10%, что в свою очередь приведёт к возникновению дополнительных обязательств в размере 2 170 тысяч рублей (0,2% от общей величины резерва убытков). Уменьшение среднего периода урегулирования на 10% приведет к снижению обязательств на 2 613 тысяч рублей (0,3% от общей величины резерва убытков).

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ чувствительности на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Договоры страхования иного, чем страхование жизни		605 041	577 398	27 699	22 159
Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(20 672)	(20 600)	(72)	(58)
	+ 10%	20 672	20 600	72	58
Среднее количество требований	- 10%	-	-	-	-
	+ 10%	-	-	-	-
Средний период урегулирования требования	- 10%	(607)	(603)	(4)	(3)
	+ 10%	518	514	3	3

Для целей анализа чувствительности на 31 декабря 2019 года в статье «Договоры страхования иного, чем страхование жизни» показаны резервы убытков и резерв расходов на урегулирование убытков на 31 декабря 2019 года в сумме 605 041 тысяча рублей и доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве расходов на урегулирование убытков на 31 декабря 2019 года в сумме 577 398 тысяч рублей (см. Примечание 10).

Увеличение предполагаемых показателей убыточности, заложенных в метод Борнхюттера - Фергюсона и метод ПОУ, на 10% в 2019 году приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 20 672 тысячи рублей (3,4% от общей величины резерва убытков). Уменьшение предполагаемых показателей убыточности, заложенных в метод Борнхюттера - Фергюсона и метод ПОУ, на 10% в 2019 году приведет к снижению обязательств на 20 672 тысячи рублей (3,4% от общей величины резерва убытков).

Поскольку при расчете РПНУ применяемые методы в явном виде не используют количество требований, то данный показатель не применим для анализа, представленного выше.

Увеличение среднего периода урегулирования на 10% приведет к увеличению коэффициента развития (там, где это применимо) на 10%, что в свою очередь приведёт к возникновению дополнительных обязательств в размере 518 тысяч рублей (0,1% от общей величины резерва убытков). Уменьшение среднего периода урегулирования на 10% приведет к снижению обязательств на 607 тысяч рублей (0,1% от общей величины резерва убытков).

**Финансовые риски**

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

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Группы. Мониторинг рисков осуществляет руководство Группы.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, валютный и риск ликвидности). Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом риска, для ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – кредитный риск). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

### **33. Управление рисками (продолжение)**

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Контроль таких рисков осуществляется на регулярной основе.

Максимальный уровень кредитного риска Группа отражает в балансовой стоимости финансовых и страховых активов в бухгалтерском балансе Группы. Управление кредитным риском осуществляется путем регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить сумму задолженности. Для оценки кредитного риска контрагента Группа использует рейтинги, присвоенные независимым рейтинговым агентством, и внутригрупповые рейтинги.

Для целей анализа качества финансовых вложений Группы они анализируются на предмет наличия международного и национального рейтинга. В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска источники инвестиций делятся по 4 категориям (при отнесении к каждой из категорий используется минимальный рейтинг следующих агентств: Moody's, S&P, Fitch, Эксперт РА и АКРА). В случае различий в оценке Группа оценивает причины несоответствий и применяет минимальный из присвоенных рейтингов. Группа регулярно тестирует и анализирует сценарии и разрабатывает порядок действий, которые могут быть применены в случае ухудшения рискованной среды, связанной с увеличением кредитного риска.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с денежными средствами, эквивалентами денежных средств, депозитами и прочими размещенными средствами в кредитных организациях и банках-нерезидентах. В целях уменьшения концентрации операционного риска и расчетного риска, связанного с денежными средствами и эквивалентами денежных средств, депозитами и прочими размещенными средствами в кредитных организациях и банках-нерезидентах Группа устанавливает лимиты сумм, подлежащих размещению у одного контрагента.

Дополнительно Группа на основе присвоенных рейтингов, текущей рыночной ситуации и индикаторов рынка формирует список авторизованных контрагентов для размещения денежных средств.

У Группы возникает потенциальный кредитный риск в отношении дебиторской задолженности за минусом резерва на обесценение. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

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

Руководство Группы выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности:

- Общая сумма дебиторской задолженности анализируется на регулярной основе на предмет выявления просроченных платежей;
- Информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора страхования. Информация о просроченных платежах сообщается финансовому директору;
- Анализ клиентов выполняется на регулярной основе. Результат анализа раскрывается в корпоративных отчетах, предоставляемых высшему руководству и собственникам Группы;

Резервы по безнадежным долгам формируются на основе доступной информации и списываются на индивидуальной основе.

Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
*(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)*

**33. Управление рисками (продолжение)**

Анализ финансовых активов по кредитному качеству представлен в соответствии с рейтингами рейтинговых агентств:

**Рейтинг А:**

Standard & Poor`s: AAA – A, Fitch: AAA – A, Эксперт РА: RuAAA – RuA-, АКРА: AA(RU) – AAA(RU)

**Рейтинг В:**

Standard & Poor`s BBB – B, Fitch BBB – B.

Диверсификация портфеля депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах осуществляется в соответствии с требованиями Указаний Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» и инвестиционной политикой Группы.

**Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	493 576	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	1 760	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	491 816	-	-	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 880 406	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 880 406	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	1 275	-	-	-	302 285
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	1 275	-	-	-	302 285
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	7 071	-	-	-	-
займы выданные	-	-	-	-	-
Прочее	7 071	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	825 661	-	-	-	-

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)**33. Управление рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлена расшифровка рейтинга А в разрезе рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Наименование показателя	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings)
	AAA(RU) - AA(RU)	ruAA+ - ruA-	AA - A+
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	493 576	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	1 760	-	-
денежные средства на расчетных счетах	491 816	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 449 372	431 034	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 449 372	431 034	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	-	1 275	-
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	-	1 275	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	10	7 061
прочее	-	10	7 061
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	68 666	10 301	746 694

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года***(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)***33. Управление рисками (продолжение)****Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	695 668	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	2 384	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	693 284	-	-	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 280 912	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 280 912	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	2 454	-	-	-	190 700
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	2 454	-	-	-	190 700
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	8 349	-	-	-	306
займы выданные	-	-	-	-	306
прочее	8 349	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	577 398	-	-	-	-

**33. Управление рисками (продолжение)**

**В таблице ниже представлена расшифровка рейтинга А в разрезе рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings)
	AAA(RU) - AA(RU)	ruAA+ - ruA-	AA - A+
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	695 668	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	2 384	-	-
денежные средства на расчетных счетах	693 284	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 230 381	50 531	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 230 381	50 531	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	-	1 909	545
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	-	1 909	545
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	51	8 298
прочее	-	51	8 298
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	18 890	-	558 508

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в состав финансовых активов без рейтинга включена дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни ряда глобальных корпоративных клиентов Группы и Группы Цюрих и которые имеют рейтинги финансовой устойчивости международных рейтинговых агентств S&P, Moody's и Fitch Ratings на уровне от AA+ до BB (по шкале Fitch Ratings либо аналогичные им рейтинги других рейтинговых агентств).

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года***(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)***33. Управление рисками (продолжение)****Информация о кредитном качестве по дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	с задержкой платежа менее 30 дней	с задержкой платежа от 30 до 90 дней	с задержкой платежа от 90 до 180 дней	с задержкой платежа от 180 до 360 дней	с задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	10 882	3 553	-	220	1 432	16 087
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	10 882	3 553	-	220	1 432	16 087
дебиторская задолженность по страховым договорам	10 882	416	-	220	1 432	12 950
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	3 137	-	-	-	3 137
Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	-	-	-	-	201	201
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	-	-	201	201
дебиторская задолженность по страховым договорам	-	-	-	-	201	201
<b>Итого</b>	<b>10 882</b>	<b>3 553</b>	<b>-</b>	<b>220</b>	<b>1 633</b>	<b>16 288</b>

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования составляет 201 тысячу рублей на 31 декабря 2020 года.

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Информация о кредитном качестве по дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	с задержкой платежа менее 30 дней	с задержкой платежа от 30 до 90 дней	с задержкой платежа от 90 до 180 дней	с задержкой платежа от 180 до 360 дней	с задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	12 536	4 578	130	292	-	17 536
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	12 536	4 578	130	292	-	17 536
дебиторская задолженность по страховым договорам	12 536	4 578	130	292	-	17 536
Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	-	-	-	107	680	787
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	-	107	680	787
дебиторская задолженность по страховым договорам	-	-	-	107	680	787
<b>Итого</b>	<b>12 536</b>	<b>4 578</b>	<b>130</b>	<b>399</b>	<b>680</b>	<b>18 323</b>

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования составляет 787 тысяч рублей на 31 декабря 2019 года.

Группа оценивает страховую дебиторскую задолженность по кредитному качеству на основе регулярного анализа движения соответствующих остатков. Отсутствие движений в течение достаточно длительного периода может означать обесценение остатка. С другой стороны, Группа согласовывает эту информацию с графиком платежей, установленным в договоре страхования и индивидуальными условиями, оговоренными с Клиентами.

Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по такой задолженности, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Кредитный риск Группы в отношении страховой дебиторской задолженности также частично снижается тем, что в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации в случае неуплаты страховой премии страхователем в установленный срок Группа имеет право расторгнуть страховой договор, то есть прекратить нести страховые риски.

### 33. Управление рисками (продолжение)

Ряд компаний Группы Цюрих имеет рейтинги финансовой устойчивости международных рейтинговых агентств S&P, Moody's и A.M. Best. Цюрих Иншюранс Компани Лтд. (Швейцария) имеет следующие рейтинги финансовой устойчивости: S&P – AA-/stable, Moody's – Aa3/stable и A.M. Best – A+/negative.

#### **Информация о кредитном качестве займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года**

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не имела просроченных займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности.

#### **Информация о кредитном качестве займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	с задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Обесцененные займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	9 099	9 099
Прочее	9 099	9 099
<b>Итого</b>	<b>9 099</b>	<b>9 099</b>

Информация об изменении резервов под обесценение по финансовым активам представлена в Примечании 14.

**Риск ликвидности.** Для уменьшения подверженности Группы риску того, что Группа столкнется с трудностями при погашении обязательств, связанных с финансовыми активами (далее – риск ликвидности), используются политика Группы в отношении риска ликвидности, согласно которой оценивается и определяется риск ликвидности для Группы, методические рекомендации относительно распределения активов, предельных величин для портфелей, а также анализа активов по срокам, оставшимся до погашения, с целью обеспечения достаточного финансирования для погашения обязательств по договорам страхования, чрезвычайные планы, определяющие минимальные суммы средств для погашения срочных требований, а также определяющие события, которые могут обусловить такие планы.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Риск ликвидности управляет руководство Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец периода, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Приведенные выше таблицы показывают распределение финансовых и страховых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. К финансовым обязательствам, отраженным в таблице ниже, дисконтирование не применяется ввиду краткосрочного характера обязательств и отсутствия потенциального эффекта от применения дисконтирования.

В таблице выше представлен анализ финансовых и страховых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года по контрактным срокам погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения.

**Группа «Цюрих надежное страхование»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Займы и прочие привлеченные средства	4 344	10 056	22 921	<b>37 321</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	943 350	292 197	-	1 235 547
Прочие обязательства	90 477	-	-	90 477
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 038 171</b>	<b>302 253</b>	<b>22 921</b>	<b>1 363 345</b>

**Анализ обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Займы и прочие привлеченные средства	4 149	11 064	33 191	8 298	56 702
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	611 072	223 083	-	-	834 155
Прочие обязательства	34 893	-	-	-	34 893
<b>Итого обязательств</b>	<b>650 114</b>	<b>234 147</b>	<b>33 191</b>	<b>8 298</b>	<b>925 750</b>

Анализ резервов по страхованию иному, чем страхование жизни в разрезе сроков, оставшихся до погашения на основании договорных недисконтированных денежных потоков аналогичны данным в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения и раскрыты в ниже представленных таблицах «Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2020 года» и «Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 года».

**Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	493 576	-	-	493 576
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	707 589	1 172 817	-	1 880 406
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	301 336	2 224	-	303 560
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 071	-	-	7 071
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	426 736	307 371	91 554	825 661
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 936 308</b>	<b>1 482 412</b>	<b>91 554</b>	<b>3 510 274</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	3 471	10 929	22 921	37 321
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	943 350	292 197	-	1 235 547
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	450 480	329 547	98 334	878 361
Прочие обязательства	90 477	-	-	90 477
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 487 778</b>	<b>632 673</b>	<b>121 255</b>	<b>2 241 706</b>
<b>Итого разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>448 530</b>	<b>849 739</b>	<b>(29 701)</b>	<b>1 268 568</b>

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	695 668	-	-	695 668
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	364 639	484 319	431 954	1 280 912
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	191 740	1 414	-	193 154
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8 405	250	-	8 655
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	316 182	181 258	79 958	577 398
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 576 634</b>	<b>667 241</b>	<b>511 912</b>	<b>2 755 787</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	3 012	8 393	36 733	48 138
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	611 072	223 083	-	834 155
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	331 889	189 459	83 693	605 041
Прочие обязательства	34 893	-	-	34 893
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>980 866</b>	<b>420 935</b>	<b>120 426</b>	<b>1 522 227</b>
<b>Итого разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>595 768</b>	<b>246 306</b>	<b>391 486</b>	<b>1 233 560</b>

Группа подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Группы устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Группы подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Группа управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск / доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

**Валютный риск.** Группа принимает на себя валютный риск, а именно риск изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков от финансовых инструментов в связи с изменениями курсов обмена валют. Кроме того, текущий объем страховых резервов с учетом сформированных в иностранной валюте и пересчитанных по курсу на отчетную дату, может быть занижен.

В целях уменьшения валютного риска Группа устанавливает лимиты размещения в разрезе иностранной валюты в соответствии с Политикой рисков. Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, основной объем обязательств выражен в российских рублях.

**Группа «Цюрих надежное страхование»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года***(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)***33. Управление рисками (продолжение)****Краткий обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	419 205	55 248	19 123	-	493 576
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 880 406	-	-	-	1 880 406
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	299 108	4 427	25	-	303 560
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 534	537	-	-	7 071
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	823 969	1 204	-	488	825 661
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 429 222</b>	<b>61 416</b>	<b>19 148</b>	<b>488</b>	<b>3 510 274</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы и прочие привлеченные средства	37 321	-	-	-	37 321
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 183 090	32 635	19 822	-	1 235 547
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	866 829	11 023	-	509	878 361
Прочие обязательства	5 836	84 641	-	-	90 477
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 093 076</b>	<b>128 299</b>	<b>19 822</b>	<b>509</b>	<b>2 241 706</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>1 336 146</b>	<b>(66 883)</b>	<b>(674)</b>	<b>(21)</b>	<b>1 268 568</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Краткий обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	656 023	20 421	19 224	-	695 668
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 222 039	58 873	-	-	1 280 912
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	184 195	7 619	563	777	193 154
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 291	6 364	-	-	8 655
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	556 386	4 781	15 918	313	577 398
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 620 934</b>	<b>98 058</b>	<b>35 705</b>	<b>1 090</b>	<b>2 755 787</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы и прочие привлеченные средства	48 138	-	-	-	48 138
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	809 613	8 565	15 977	-	834 155
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	576 886	11 379	16 453	323	605 041
Прочие обязательства	10 100	24 793	-	-	34 893
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 444 737</b>	<b>44 737</b>	<b>32 430</b>	<b>323</b>	<b>1 522 227</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>1 176 197</b>	<b>53 321</b>	<b>3 275</b>	<b>767</b>	<b>1 233 560</b>

Чувствительность к изменению валютного курса приведена ниже:

На 31 декабря 2020 года изменение курса валют оказывает воздействие на Прибыль или убыток до налогообложения / Капитал следующим образом: укрепление доллара США на 20% приведет к росту прибыли / увеличению капитала на 13 377/10 702 тысячи рублей, ослабление доллара США на 20% приведет к снижению прибыли / уменьшению капитала на 13 377/10 702 тысячи рублей, укрепление евро на 20% приведет к росту прибыли / увеличению капитала на 135/108 тысяч рублей, ослабление евро на 20% к снижению прибыли / уменьшению капитала 135/108 тысяч рублей, укрепление прочих валют на 20% приведет к росту прибыли / увеличению капитала на 4/3 тысячи рублей, ослабление прочих валют на 20% приведет к снижению прибыли / уменьшению капитала на 4/3 тысячи рублей (на 31.12.2019 года: укрепление доллара США на 20% приведет к росту прибыли / увеличению капитала на 10 664/8 531 тысячу рублей, ослабление доллара США на 20% приведет к снижению прибыли / уменьшению капитала на 10 664/8 531 тысячу рублей, укрепление евро на 20% приведет к росту прибыли / увеличению капитала на 655/524 тысячи рублей, ослабление евро на 20% к снижению прибыли / уменьшению капитала 655/524 тысячи рублей, укрепление прочих валют на 20% приведет к росту прибыли / увеличению капитала на 153/123 тысячи рублей, ослабление прочих валют на 20% приведет к снижению прибыли / уменьшению капитала на 153/123 тысячи рублей).

Группа принимает на себя валютный риск, а именно риск изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков от финансовых инструментов в связи с изменениями курсов обмена валют. Кроме того, текущий объем страховых резервов с учетом, сформированных в иностранной валюте и пересчитанных по курсу на отчетную дату, может быть занижен.

В целях уменьшения валютного риска Группа устанавливает лимиты размещения в разрезе иностранной валюты в соответствии с Политикой рисков. Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, основной объем обязательств выражен в российских рублях.

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Риск процентной ставки.**

**Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.**

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний основных рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Финансовые инструменты, использованные Группой, имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки, поэтому анализ чувствительности к дате изменения ставок не проводится. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Процентные ставки представлены на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы. Процентные ставки в рублях на 31 декабря 2020 года составляют: по денежным средствам и эквивалентам – 4,33%, по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах – 3,50 – 7,50% (Процентные ставки в рублях на 31 декабря 2019 года составляют: по денежным средствам и эквивалентам – 6.41%, по депозитам в банках – 5,56 - 7,50%).

**Географический риск.** Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В рамках основной деятельности Группа передает страховые риски крупным международным перестраховщикам-компаниям Группы Цюрих, расположенным, главным образом, в Европе.

**Географический анализ финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2020 года**

Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	493 576	-	-	493 576
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 880 406	-	-	1 880 406
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	294 263	6 781	2 516	303 560
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	7 061	-	7 071
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	74 663	750 998	-	825 661
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 742 918</b>	<b>764 840</b>	<b>2 516</b>	<b>3 510 274</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	37 321	-	-	37 321
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	87 608	1 147 879	60	1 235 547
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	811 588	66 342	431	878 361
Прочие обязательства	19 988	70 489	-	90 477
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>956 505</b>	<b>1 284 710</b>	<b>491</b>	<b>2 241 706</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>1 786 413</b>	<b>(519 870)</b>	<b>2 025</b>	<b>1 268 568</b>

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**33. Управление рисками (продолжение)**

**Географический анализ финансовых активов и обязательств страховщика на 31 декабря 2019 года**

Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	695 668	-	-	695 668
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 280 912	-	-	1 280 912
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	189 270	3 560	324	193 154
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	357	8 298	-	8 655
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	34 351	543 047	-	577 398
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 200 558</b>	<b>554 905</b>	<b>324</b>	<b>2 755 787</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы и прочие привлеченные средства	48 138	-	-	48 138
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	121 121	713 034	-	834 155
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	596 849	6 535	1 657	605 041
Прочие обязательства	14 233	20 660	-	34 893
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>780 341</b>	<b>740 229</b>	<b>1 657</b>	<b>1 522 227</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>1 420 217</b>	<b>(185 324)</b>	<b>(1 333)</b>	<b>1 233 560</b>

**Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе географических регионов на 31 декабря 2020 года**

Название показателя	Итого резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Нетто-резервы
Россия	1 653 738	(161 695)	1 492 043
Страны Организации экономического сотрудничества и развития	83 818	(1 531 689)	(1 447 871)
Прочие страны	15 740	-	15 740
<b>Итого</b>	<b>1 753 296</b>	<b>(1 693 384)</b>	<b>59 912</b>

**Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе географических регионов на 31 декабря 2019 года**

Название показателя	Итого резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Нетто-резервы
Россия	1 367 179	(110 828)	1 256 351
Страны Организации экономического сотрудничества и развития	22 265	(1 260 377)	(1 238 112)
Прочие страны	16 840	-	16 840
<b>Итого</b>	<b>1 406 284</b>	<b>(1 371 205)</b>	<b>35 079</b>

#### **34. Условные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа участвовала в качестве истца в судебных разбирательствах, в связи со сбором дебиторской задолженности по требованиям, предъявляемым в порядке суброгации.

Резерв под выплаты по судебным разбирательствам не формировался, поскольку, по мнению собственных профессиональных юристов Группы, вероятность понесения убытков является низкой.

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

С 1 января 2012 года вступили в силу изменения в законодательстве Российской Федерации о трансфертном ценообразовании. Правила трансфертного ценообразования представляются более технически проработанными и в определенной степени более соответствующими международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Законодательство предоставляет налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2020 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены.

Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

#### **35. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

##### **а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

##### **(б) Однократные оценки справедливой стоимости**

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

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

**35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	2 347 324	310 631	2 657 955	2 684 613
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	-	493 576	-	493 576	493 576
денежные средства на расчетных счетах	-	491 816	-	491 816	491 816
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	1 760	-	1 760	1 760
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	1 853 748	-	1 853 748	1 880 406
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	1 853 748	-	1 853 748	1 880 406
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	-	7 071	7 071	7 071
Прочее	-	-	7 071	7 071	7 071

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	303 560	303 560	303 560
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	299 960	299 960	299 960
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	3 600	3 600	3 600
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	<b>1 363 345</b>	<b>1 363 345</b>	<b>1 363 345</b>
займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	37 321	37 321	37 321
обязательства по аренде	-	-	37 321	37 321	37 321
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	1 235 547	1 235 547	1 235 547
кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	21 465	21 465	21 465
кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	41	41	41
кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	1 197 586	1 197 586	1 197 586
зadolженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	16 455	16 455	16 455
прочие обязательства	-	-	90 477	90 477	90 477

**35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	1 956 928	201 809	2 158 737	2 178 389
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	-	695 668	-	695 668	695 668
денежные средства на расчетных счетах	-	693 284	-	693 284	693 284
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	2 384	-	2 384	2 384
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	1 261 260	-	1 261 260	1 280 912
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	1 261 260	-	1 261 260	1 280 912
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	-	8 655	8 655	8 655
займы выданные	-	-	306	306	306
прочее	-	-	8 349	8 349	8 349

## 35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	193 154	193 154	193 154
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	191 245	191 245	191 245
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	1 909	1 909	1 909
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	<b>917 186</b>	<b>917 186</b>	<b>917 186</b>
займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	48 138	48 138	48 138
обязательства по аренде	-	-	48 138	48 138	48 138
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	834 155	834 155	834 155
кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	4 934	4 934	4 934
кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	14	14	14
кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	817 450	817 450	817 450
задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	11 757	11 757	11 757
прочие обязательства	-	-	34 893	34 893	34 893

В Состав уровня 2 включены денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке и обязательства по финансовой аренде. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, размещенных в банках на срок не более одного года с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 иерархии для депозитов более одного года была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Денежные средства и денежные эквиваленты относятся к уровню 2, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженность, а также основные средства к уровню 3. Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 произведена на разумном допущении равенства балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств, отнесенных в данную категорию.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы в категорию кредиты и дебиторская задолженность. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

**36. Операции со связанными сторонами**

**Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года**

Наименование статьи	Материнское предприятие	Компании под общим контролем	Итого
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	7 062	<b>7 062</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 504 810	15 909	<b>1 520 719</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 146 872	293	<b>1 147 165</b>
Прочие обязательства	113 105	24 772	<b>137 877</b>

**Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года**

Наименование статьи	Материнское предприятие	Компании под общим контролем	Итого
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 306	3 992	<b>8 298</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 241 408	15 596	<b>1 257 004</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	545	<b>545</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	679 894	24 377	<b>704 271</b>
Прочие обязательства	100 205	3 877	<b>104 082</b>

Все операции и остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года и 2019 года являются беспроцентными.

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

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с акционерами Компании Цюрих Иншюранс Компани Лтд. (Швейцария) и Цюрих Ферзихерунг – Акциенгезельшафт (Австрия), иными компаниями Группы Цюрих, а также с основным управленческим персоналом и членами Совета директоров Группы.

**Группа «Цюрих надежное страхование»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2020 года**  
(если не указано иное, все суммы приведены в тысячах российских рублей)

**36. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 12 месяцев 2020 года**

Наименование статьи	Материнское предприятие	Компании под общим контролем	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	(1 250 092)	(36 572)	<b>(1 286 664)</b>
заработанные страховые премии, переданные в перестрахование	(1 840 370)	(46 428)	<b>(1 886 798)</b>
состоявшиеся убытки по договорам, переданным в перестрахование	337 089	616	<b>337 705</b>
расходы по ведению страховых операций по договорам, переданным в перестрахование	253 189	9 240	<b>262 429</b>
Общие и административные расходы	(42 257)	(21 973)	<b>(64 230)</b>
Прочие доходы	3 880	7 475	<b>11 355</b>

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 12 месяцев 2019 года**

Наименование статьи	Материнское предприятие	Компании под общим контролем	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	(1 320 311)	(34 821)	<b>(1 355 132)</b>
заработанные страховые премии, переданные в перестрахование	(1 752 681)	(48 827)	<b>(1 801 508)</b>
состоявшиеся убытки по договорам, переданным в перестрахование	208 012	1 885	<b>209 897</b>
расходы по ведению страховых операций по договорам, переданным в перестрахование	224 358	12 121	<b>236 479</b>
Общие и административные расходы	(18 678)	(1 094)	<b>(19 772)</b>
Прочие доходы	5 896	3 638	<b>9 534</b>

Сумма начисленных обязательств перед ключевым персоналом на 31 декабря 2020 года составила 19 604 тысячи рублей (на 31 декабря 2019 года: 17 233 тысяч рублей), из них обязательства по выплатам на основе долевых инструментов составили 4 800 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 2 550 тысяч рублей) Примечание 17.

Сумма начисленных расходов Ключевому управленческому персоналу за 2020 год составила 61 067 тысяч рублей (2019: 62 928 тысяч рублей), в том числе отчисления в государственные внебюджетные фонды в размере 9 278 тысяч рублей (за 2019 год: 5 959 тысяч рублей).

**Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу**

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные вознаграждения	61 067	60 718
Выплаты на основе долевых инструментов	-	2 210

К основному управленческому персоналу в 2020 и 2019 году Группа относит Генерального директора, Заместителя Генерального директора – директора департамента по работе с персоналом, Финансового директора, Директора департамента урегулирования убытков, Директора оперативного андеррайтинга – Главного андеррайтера, Директора департамента международного страхования и взаимодействия с брокерами, Директора юридического департамента, Директора департамента по нормативно-правовым стандартам, Главного риск-менеджера, Директора департамента правового обеспечения, Главного бухгалтера. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц. Страховые взносы во внебюджетные фонды с расходов по оплате труда управленческого персонала в 2020 году составили 9 278 тысяч рублей (2019: 5 959 тысяч рублей), из них взносы в пенсионный фонд составили 5 511 тысяч рублей в 2020 году (2019: 4 082 тысячи рублей).

**37. События после отчетной даты**

В рамках выполнения требований Положения Банка России от 10.01.2020 №710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», вступающего в действие с 1 июля 2021 года, Группа на базе проделанных оценок влияния Положения, планирует внести изменения в структуру инвестиционного портфеля с целью снижения концентрационного риска, начиная с 2022 года.