

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Студент

В. В. Носань

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, О. А. Евстигнеева

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

## Аннотация

Актуальность темы исследования обусловлено необходимостью оценки эффективности работы компании с целью принятия управленческих решений.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- Изучение теоретических основ анализа финансовой устойчивости организации.
- Провести анализ финансовой устойчивости АО ГСК «Югория».
- Разработать рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» и оценить их эффективность.

Объектом исследования является АО ГСК «Югория».

Предметом исследования является финансовая устойчивость организации.

## Содержание

Введение.....	4
1.Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации .....	6
1.1 Понятие, сущность и классификация финансовой устойчивости организации .....	6
1.2 Определение факторов, влияющих на финансовую устойчивость .....	10
1.3 Методика анализа финансовой устойчивости страховой компании .....	14
2.Анализ финансовой устойчивости АО ГСК «Югория».....	18
2.1Организационно-экономическая характеристика АО ГСК «Югория» ..	18
2.2 Анализ финансовой устойчивости АО ГСК «Югория».....	23
2.3 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория» .....	30
3.Разработка рекомендаций по повышению уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория».....	35
3.1Мероприятия по повышению уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» .....	35
3.2Оценка эффективности предложенных рекомендаций.....	40
Заключение .....	44
Список используемых источников.....	47
Приложение А Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория» .....	51

## Введение

Финансовая устойчивость страховой организации является основой надежности страховщиков.

Существует множество показателей оценки финансовой устойчивости, что усложняет практический опыт использования данных методик в практике деятельности различных компаний.

Финансовая устойчивость – это основная характеристика способности компании обеспечить свою устойчивость на рынке.

Финансово устойчивые компании более эффективно функционируют на рынке и в меньшей степени подвержены рискам

Таким образом, оценка финансовой устойчивости для страховых компаний приобретает первостепенное значение и способствует принятию управленческих решений.

Современные условия страхового рынка определили научные подходы к финансовой устойчивости страховых компаний. Следует отметить, что среди ученых нет единого мнения к пониманию сущности экономической стабильности, однако все определения имеют общие схожие черты.

Также в научной литературе отмечается, что для различных компаний существуют разные методики оценки финансовой устойчивости, обусловленные спецификой работы компании на рынке.

Актуальность темы исследования обусловлено необходимостью оценки эффективности работы компании с целью принятия управленческих решений.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- Изучение теоретических основ анализа финансовой устойчивости организации.
- Провести анализ финансовой устойчивости АО ГСК «Югория».

– Разработать рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» и оценить их эффективность.

Объектом исследования является АО ГСК «Югория».

Предметом исследования является финансовая устойчивость организации.

Методологическую основу исследования составили следующие методы: метод коэффициентов, аналитический и расчетно-графический метод, метод обобщения, метод анализа и синтеза, метод обобщения.

Информационную основу исследования составили труды отечественных ученых, материалы периодических изданий, статей, конференций, данные бухгалтерской отчетности АО ГСК «Югория».

Практическая значимость исследования заключается в то, что разработанные мероприятия можно использовать в практике, что повысит уровень финансовой устойчивости организации.

В первом разделе рассмотрено понятие финансовой устойчивости организации, исследована методика проведения анализа финансовой устойчивости организации.

Во втором разделе приведена краткая технико-экономическая характеристика организации, проведен анализ финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности.

В третьем разделе предложены мероприятия по повышению уровня финансовой устойчивости организации, проведен расчет их экономической эффективности.

# **1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации**

## **1.1 Понятие, сущность и классификация финансовой устойчивости организации**

Финансовая устойчивость организации является важным фактором оценки его конкурентоспособности в условиях рынка. Чем выше уровень финансовой устойчивости организации, тем больше доверия к ней со стороны партнеров и клиентов. Высокий уровень финансовой устойчивости является основой выживаемости и конкурентоспособности организация в условиях рыночной экономики. Таким образом, проблема обеспечения финансовой устойчивости организации становится актуальной для многих предприятий. В ходе анализа финансовой устойчивости организации оцениваются основные результаты её деятельности, определяется уровень зависимости от внешних источников финансирования, а также анализируются платежеспособность компании. Результаты анализа финансовой устойчивости являются основой для принятия управленческих решений, направленных на дальнейшее развитие компании. Также результаты анализа финансовой устойчивости могут стать основой разработки стратегии дальнейшего развития компании. Под финансовой устойчивостью понимается состояние, при котором организация устойчива к экономическим шокам и внешним факторам и способна выполнять свои функции, а также расплачиваться по своим долгам. [18, с. 67-69], [1].

В настоящее время единого определения финансовой устойчивости не существует. Многие авторы дают свои трактовки понятия финансовая устойчивость. Рассмотрим основные подходы к понятию финансовой устойчивости с позиции различных авторов данные представлены на рисунке 1.

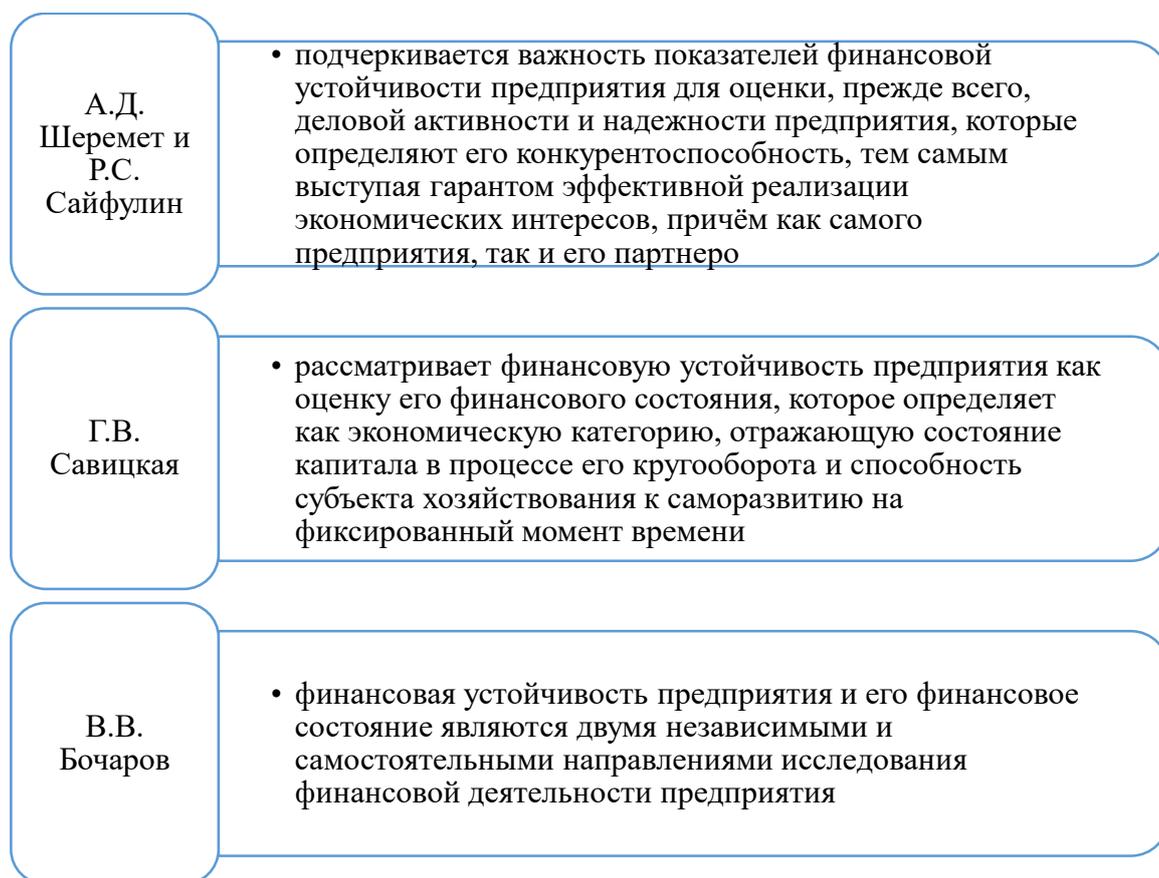


Рисунок 1 - основные подходы к определению понятия финансовая устойчивость организации [12, с. 256]

Следует отметить, что платежеспособность является частью финансовой устойчивости организации, так как неразрывно связана с данной характеристикой.

Таким образом, проанализировав определения авторов можно отметить, что финансовая устойчивость – это способность компании обеспечивать свою устойчивость и платежеспособность на рынке, формировать эффективную внешнюю и внутреннюю среду. [8, С. 56]

Для оценки финансовой устойчивости компании используется система абсолютных и относительных показателей.

Низкий уровень финансовой устойчивости может привести к банкротству компании, что обусловлено нехваткой финансовых ресурсов.

Для принятия взвешенных и эффективных управленческих решений важно оценивать финансовую устойчивость компании с целью выявления проблем и их эффективного и своевременного решения.

Характеристика значимости оценки финансовой устойчивости для различных сторон представлена на рисунке 2.



Рисунок 2 - Значение оценки финансовой устойчивости предприятия для сторон сделки [26, с. 123]

По мнению зарубежных авторов, уровень финансовой устойчивости зависит от уровня финансового равновесия внутри организации.

Авторы отмечают, что для обеспечения финансовой устойчивости важно добиться оптимального соотношения собственных и заемных финансовых ресурсов.

Организация может осуществлять финансирование как за счет собственных источников финансирования, так и с помощью заемных источников. При этом, важно снизить объем внешнего финансирования с целью обеспечения финансовой стабильности организации [13, с. 65].

Внешние источники — это использование для деятельности предприятия средств, полученных от внешних контрагентов.

Так как при рассмотрении финансовой устойчивости одним из ключевых ее факторов является самофинансирование, необходимо более подробно рассмотреть основные внутренние источники финансирования деятельности организации.

Одним из важных показателей оценки деятельности компании является чистая (нераспределенная) прибыль. Прибыль является источником развития компании и может использоваться для модернизации компании, приобретения активов, погашения обязательств. Чем выше прибыль компании, тем более эффективна ее деятельность. Также рост прибыли является фактором обеспечения устойчивости компании на рынке.

Финансовая устойчивость обеспечивается не только за счет оптимизации источников финансирования организации, но и за счет обеспечения рентабельности деятельности. Однако, при планировании прибыли важно учитывать риски, с которыми может столкнуться организация.

Это означает, что в борьбе за успех организация должна решить главную дилемму - прибыльность или ликвидность - чтобы совместить динамичное развитие с наличием достаточных средств и высокой платежеспособностью.

Таким образом, можно отметить, что финансовая устойчивость компании является залогом её успешного функционирования на рынке. Чем

выше уровень финансовой устойчивости организации, тем меньшей степень её зависимости от внешних источников финансирования. Таким образом, организация может обеспечить свою платежеспособность за счёт собственных финансовых ресурсов. В условиях рынка обеспечение финансовой устойчивости становится приоритетной задачей руководства организации и становится основой стратегии её развития.

## **1.2 Определение факторов, влияющих на финансовую устойчивость**

На материальную прочность организации оказывают влияние внутренние и внешние факторы.

Внутренние факторы зависят от специфики деятельности самой организации и обусловлены стилем руководства, а также внутренними процессами в компании.

Внешние факторы неподконтрольны руководству организации и она не может повлиять на них при осуществлении своей деятельности. Рассмотрим каждую группу факторов.

Внешние факторы - это те факторы, которые находятся за пределами организации и на которые она не может повлиять.

Иными словами, внешние факторы обусловлены изменениями внешней среды.

Одно из наиболее важных составляющих успеха является способность организации реагировать на изменения факторов внешней среды.

Основные факторы внешней среды, влияющие на финансовую устойчивость организации представлены на рисунке 3.



Рисунок 3 - Факторы внешней среды, влияющие на уровень финансовой устойчивости организации [19, с. 260]

Рассмотрим данные факторы более подробно. Политические и правовые факторы обусловлены законодательной деятельностью органов власти на определенной территории. Данные факторы включают в себя: изменения налогового законодательства, изменение патентного законодательства, антимонопольное регулирование.

Экономические факторы представляют собой изменение элементов экономики. Экономические факторы включают в себя изменение уровня инфляции, денежно-кредитную политику, изменение спроса на продукцию компании, темпы экономического роста, динамику курса валют, изменение банковских ставок и другие.

Изучение социальных и культурных факторов позволяет определить тип потребителей, а соответственно разработать стратегию продвижения товара на рынок.

Технологические факторы связаны с изменением научно-технического прогресса, роботизацией и цифровизацией различных сфер жизнедеятельности. Руководство компании должно учитывать данные факторы при разработке стратегий развития с целью укрепления финансовой устойчивости [21, с. 115], [2].

Фазы экономического роста оказывают значительное влияние на финансовую стабильность организации [3].

В период кризиса наблюдается снижение эффективности деятельности компании. В данный период уменьшаются инвестиции в товары что в свою

очередь сокращает сбыт. Падение платежеспособного спроса приводит к снижению платежеспособности компаний и населения [5].

Рассмотрим внутренние факторы, которые оказывают влияние на изменение уровня финансовой устойчивости предприятия. Данные факторы представлены на рисунке 4.

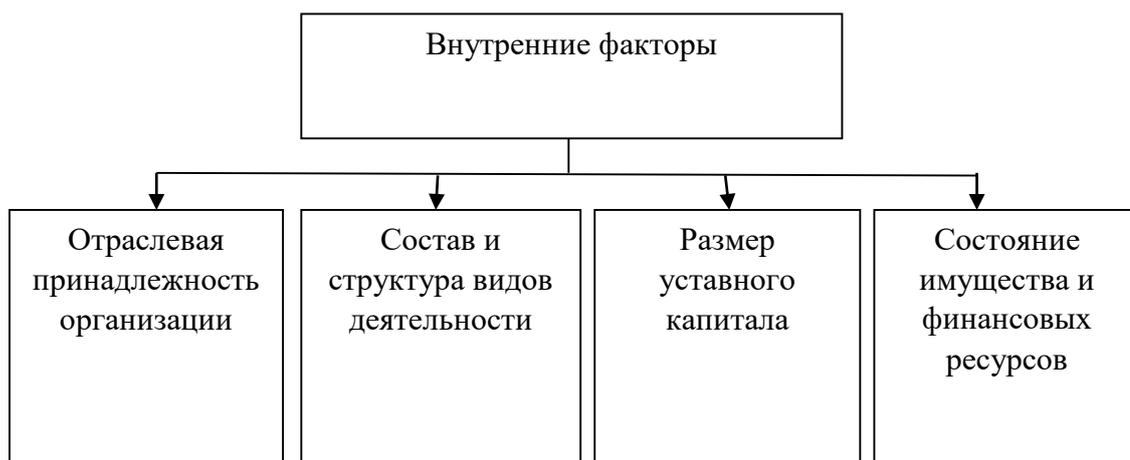


Рисунок 4 - Внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации

В целом влияние внутренних факторов зависит не только от соотношения перечисленных факторов, но и от компетенции менеджеров и управленческого персонала компании [7], [11]. Из практики деятельности компаний на рынке можно отметить, что непрофессионализм или неопытность менеджера может во многом повлиять на уровень финансовой устойчивости организации. Эффективность работы компании во многом зависит от структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг [6].

Важно предварительно оценить, какую продукцию выпускать или какую услугу оказывать [9], [10].

Для организации важна не только величина затрат, но и соотношение постоянных и переменных затрат. Необходимо учитывать, что переменные затраты должны быть пропорциональны объёму производства, чтобы избежать необоснованного перерасхода ресурсов [14].

Для обеспечения финансовой устойчивости необходимо обеспечить оптимальный состав и структуру средств, а также эффективную стратегию управления [15], [16].

Также одним из важных внутренних факторов обеспечения финансовой устойчивости организации является оптимальная структура финансовых средств. Руководство организации должно стремиться к увеличению собственного капитала с одновременным снижением заёмного капитала. В данной ситуации снижается зависимость компании от внешних источников финансирования, что в свою очередь положительно скажется на уровне её финансовой устойчивости [17], [20].

На финансовую устойчивость значительное влияние оказывает привлечение заемных средств. Чем больше материальных ресурсов может привлечь компания, тем выше её финансовые возможности. Однако, следует отметить, что чрезмерный объем заемных финансовых ресурсов может привести к росту зависимости организации от внешних источников финансирования [22], [27].

Хорошее влияние на улучшение финансовой устойчивости организации может оказать усиленная работа по взысканию дебиторской задолженности, что приведет к увеличению запаса прочности по показателям платёжеспособности [28, с. 101], [29].

Таким образом, следует отметить, что финансовая устойчивость компании зависит от внутренних и внешних факторов. Внешние факторы не зависят от деятельности компании и не контролируются со стороны руководства. Внутренние факторы - это факторы, обусловленные спецификой работы компании и уровнем менеджмента. Учёт внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость, позволяет оптимизировать структуру капитала, снизить уровень зависимости от внешних источников за счёт принятия взвешенных управленческих решений.

### 1.3 Методика анализа финансовой устойчивости страховой компании

Оценка финансовой устойчивости страховой компании строится на системе показателей оценки. Чем больше показателей оценки, тем более точным будет анализ. На основании всестороннего анализа финансовой устойчивости можно принять взвешенные управленческие решения [24, с. 103].

Существует множество показателей оценки финансовой устойчивости, что усложняет практический опыт использования данных методик в практике деятельности различных компаний. [25, с. 99].

Финансовая устойчивость – это основная характеристика способности компании обеспечить свою устойчивость на рынке.

Финансово устойчивые компании более эффективно функционируют на рынке и в меньшей степени подвержены рискам [4].

Рассмотрим несколько основных показатели оценки финансовой устойчивости страховой организаций.

Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом. Отражает уровень устойчивости страховой организации с позиции возможности покрытия обязательств за счет собственных средств. Страховые резервы являются основной составляющей общей величины обязательств страховой компании. Допустимое значение не менее 20%. Расчет ведется по формуле 1.

$$y = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Страховые резервы по страхованию, иному, чем страхование жизни} + \text{Страховые резервы по страхованию жизни} - \text{доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни} - \text{доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни}} \quad (1)$$

– Уровень долговой нагрузки страховой компании. Оценивает величину заемных средств, которую страховая компания привлекает для своей деятельности, а также величину кредиторской задолженности, которые являются прямыми обязательствами страховой компании. Допустимый уровень не более 35% [23, с. 25]. Расчет ведется по формуле 2.

$$\text{Уровень долговой нагрузки (K2)} = \frac{\begin{array}{l} \text{Обязательства} \\ - \text{Страховые резервы по страхованию жизни} \\ - \text{Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни} \\ - \text{Отложенные аквизиционные доходы} - \text{Резервы} \\ - \text{оценочные обязательства} \end{array}}{\text{Валюта баланса}} \quad (2)$$

– Уровень обеспеченности собственным капиталом. Отражает общий уровень финансовой устойчивости страховой организации. Допустимое значение не менее 15%. Расчет ведется по формуле 3.

$$\text{Доля собственного капитала в валюте баланса (K3)} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (3)$$

– Показатель убыточности страховой компании. Характеризует, насколько объем заработанных страховых премий покрывает расходы страховой компании по страховым выплатам. Допустимое значение: не менее 20% и не более 75%. Расчет ведется по формуле 4.

Показатель убыточности (K4)

$$\begin{array}{l} \text{Выплаты по страхованию жизни – нетто – перестрахование} \\ + \text{Выплаты по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто – перестрахование} \\ = \frac{\text{Страховые премии по страхованию жизни – нетто – перестрахование}}{\text{+ Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто – перестрахование}} \end{array} \quad (4)$$

– Рентабельность собственного капитала. Характеризует эффективно ли использован собственный капитал. Рост рентабельности собственного капитала отражает повышение инвестиционной

привлекательности компании. Допустимое значение: не менее 1% Расчет ведется по формуле 5.

Рентабельность собственного капитала (К7)

$$= \frac{\text{Прибыль (убыток) до налогообложения}}{\text{Собственный капитал}} \quad (5)$$

– Показатель текущей платежеспособности. Характеризует способность страховой организации своевременно и в полном объеме выполнять свои платежные обязательства. Допустимое значение: не менее 65% Расчет ведется по формуле 6.

$$= \frac{\begin{array}{l} \text{Страховые премии по страхованию жизни – нетто перестрахование} \\ \text{+ Заработанные страховые премии по страхованию иному,} \\ \text{чем страхование жизни} \end{array}}{\text{Расходы страховой компании}} \quad (6)$$

\*Расходы страховой компании = Выплаты по страхованию жизни – нетто-перестрахование + Расходы по ведению страховых операций по страхованию жизни – нетто-перестрахование + Прочие расходы по страхованию жизни- Прочие доходы по страхованию жизни + Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование + Расходы по ведению страховых операций по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование + Прочие расходы по страхованию иному чем страхование жизни – Прочие доходы по страхованию иному чем страхование жизни + Общие и административные расходы + Прочие расходы – Прочие доходы

– Показатель текущей ликвидности. Показывает достаточность наличных денежных средств и других ликвидных активов для своевременного погашения обязательств. Расчет ведется по формуле 7.

$$\text{Текущая ликвидность (К12)} = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Обязательства} - \text{Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни} - \text{Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иным, кроме страхования жизни}}$$

(7)

Расчет рассмотренных показателей производится на основании отчетности страховой организации. Следует отметить, что оценка уровня финансовой устойчивости страховой организации отличается от обще принятых стандартов оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций.

В целом, можно отметить, что анализ финансовой устойчивости организации позволяет выявить проблемные моменты в работе организации, определить направления их устранения.

## **2 Анализ финансовой устойчивости АО ГСК «Югория»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика АО ГСК «Югория»**

АО «Группа страховых компаний «Югория» зарегистрирована 10 сентября 2004 г. регистратором Инспекция федеральной налоговой службы по Сургутскому Району Ханты-мансийского автономного округа - Югры. Руководителем страховой компании является Косенко М.В. Компания зарегистрирована по адресу Ханты-Мансийский Автономный округ - Югра, г. Ханты-Мансийск, Комсомольская ул., д.61.

Организация осуществляет все виды страхования, кроме страхования жизни.

АО «ГСК «Югория» является универсальной страховой компанией, оказывающей широкий спектр страховых услуг. В последние годы компания уделяет значительное внимание развитию цифровых технологий при проведении страховых операций, а также активно развивает онлайн страхование.

АО «ГСК «Югория» является топовым страховщиком в категории ОСАГО и КАСКО.

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА» компании присвоен уровень надежности ruA. Прогноз по рейтингу — стабильный.

АО «ГСК «Югория» сотрудничает с 203 крупнейшими банками России и аккредитована в 52 из них.

Также АО «ГСК «Югория» сотрудничает с автомобильными холдингами по всей России.

Рассмотрим организационную структуру АО ГСК «Югория». Данные представлены на рисунке 5.



Рисунок 5– Организационная структура АО ГСК «Югория»

В организации действует линейно-функциональная структура управления.

Общее собрание акционеров и совет директоров осуществляют принятие решений по основным вопросам функционирования организации.

Генеральный директор выполняет следующие функции:

- Издание приказов и распоряжений по основным направлениям деятельности АО ГСК «Югория».
- Прием и увольнение работников организации.
- Контроль за исполнением приказов.

- Принимает участие в переговорах.
- Утверждает планы перспективного развития организации.

В обязанности ревизионного отдела входит оценка и контроль за финансово-хозяйственной деятельностью организации, аудит учетных и страховых документов, внутренний контроль за деятельностью организации.

Отдел страхования включает следующие подотделы:

- Отдел имущественного кредитования.
- Отдел личного страхования.
- Отдел автомобильного страхования.
- Отдел медицинского страхования.

Департамент урегулирования страховых убытков осуществляет работу по урегулированию страховых споров, а также работу с убыточными страховыми случаями.

Общие отделы АО ГСК «Югория» осуществляют правовое и бухгалтерское сопровождение деятельности общества, бухгалтерский учет, закупку необходимого оборудования и офисной техники.

Департамент управления активами и инвестициями осуществляет инвестиционную деятельность, а также управление активами организации.

Департамент управления рисками осуществляет контроль за страховыми и финансовыми рисками, а также осуществляет работу по управлению данными рисками.

Проведем анализ основных экономических показателей деятельности АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг. Данные представлены в таблице 1.

Денежные средства АО ГСК «Югория» на протяжении рассматриваемого периода изменялись разнонаправлено. В 2019 году по сравнению с 2018 годом денежные средства компании снизились на 321057 тыс.руб. или на 34,76%. Денежные средства АО ГСК «Югория» на протяжении рассматриваемого периода изменялись разнонаправлено. В 2019 году по сравнению с 2018 годом денежные средства компании снизились на 321057

тыс.руб. или на 34,76%. В 2020 году по сравнению с 2019 годом объем денежных средств компании увеличился на 368053 т.р. или на 61,09%.

Таблица 1 - Анализ основных экономических показателей деятельности АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг., т.р.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста,%	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Денежные средства	923540	602483	970536	-321057	368053	65,24	161,09
Дебиторская задолженность	680451	1030997	1706088	350546	675091	151,52	165,48
Основные средства	813524	805776	1205010	-7748	399234	99,05	149,55
Заработанная страховая премия	9407729	10771067	14185290	1363338	3414223	114,49	131,70
Итоговый совокупный доход	1367661	687578	109681	-680083	-577897	50,27	15,95
Численность работников	2680	2679	2682	-1	3	99,96	100,11

Негативной тенденцией в работе АО ГСК «Югория» является рост дебиторской задолженности на протяжении рассматриваемого периода.

В 2019 году по сравнению с 2018 годом дебиторская задолженность увеличилась на 350546 т.р. или на 51,52%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 675091 т.р. или на 65,48%. Рост дебиторской задолженности может свидетельствовать о неэффективной работе с дебиторами. Также, следует отметить, что рост дебиторской задолженности приводит к снижению ликвидности организации.

Основные средства АО ГСК «Югория» в 2018 году составили 813524 т.р., в 2019 году – 805776 т.р., в 2020 году – 1205010 т.р. В 2019 году по сравнению с 2018 годом основные средства снизились на 7748 т.р. или на

0,95%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – рост на 399234 т.р. или на 49,55%.

Страховая премия на протяжении рассматриваемого периода увеличивалась, что свидетельствует о росте объемов страхования компании.

Динамика совокупного финансового результата АО ГСК «Югория» представлена на рисунке 6.

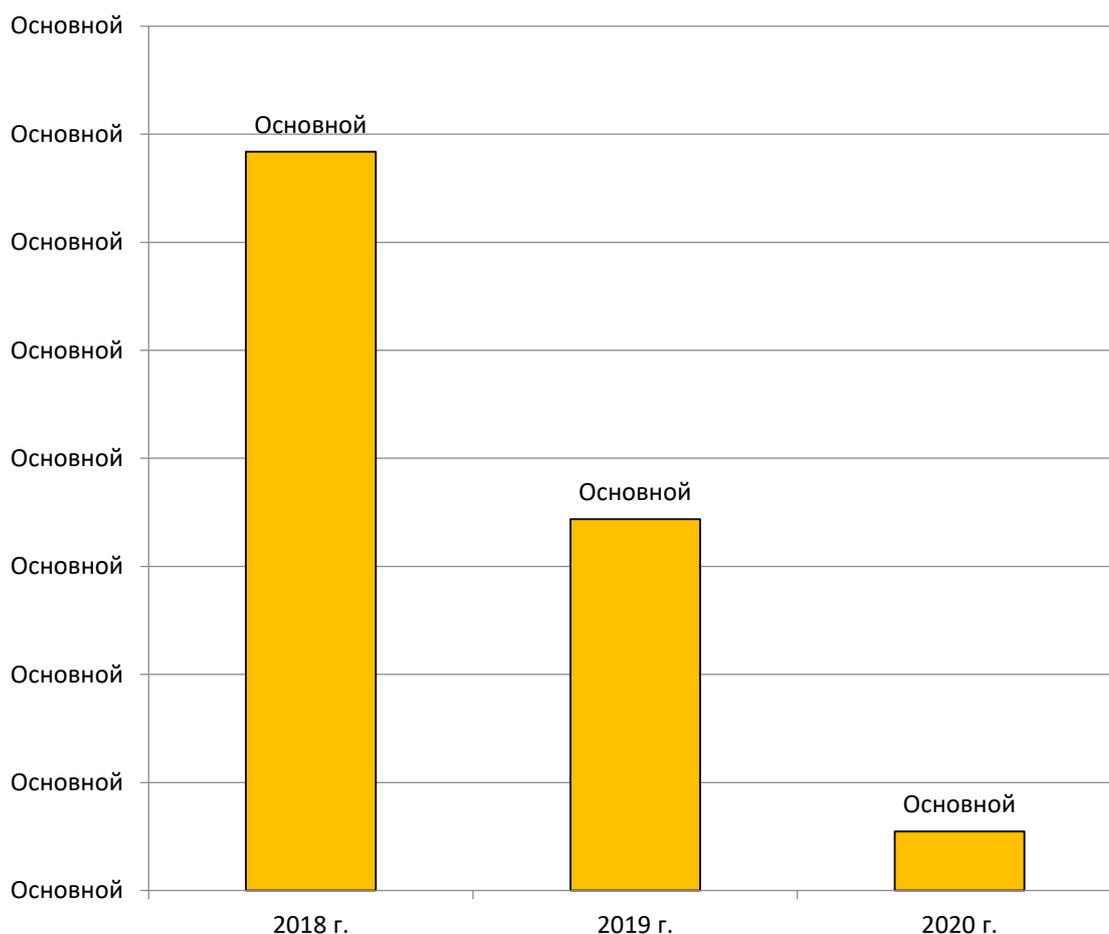


Рисунок 6- Динамика совокупного финансового результата АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг., т.р.

Из рисунка видно, что совокупный финансовый результат по итогам года в АО ГСК «Югория» снижался на протяжении рассматриваемого периода.

В 2018 году финансовый результат составил 1367661 т.р., в 2019 году – 687578 т.р., в 2020 году – 109681 т.р.

В 2019 году по сравнению с 2018 годом финансовый результат снизился на 680083 т.р. или на 49,73%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 577897 т.р. или на 84,05%. Снижение финансового результата свидетельствует о неэффективной политике управления расходами, а также о недостаточном объеме продаж страховых продуктов.

Численность работников организации на протяжении рассматриваемого периода составляла от 2680 до 2682 человек.

В целом, проведенный анализ показал, что АО ГСК «Югория» является крупной страховой организацией, которая осуществляет все виды страхования, кроме страхования жизни. Негативной тенденцией в работе компании является снижение финансового результата в 2019-2020 году, что требует от руководства компании принятия мер по оптимизации деятельности и увеличению объема продаж.

## **2.2 Анализ финансовой устойчивости АО ГСК «Югория»**

Для обеспечения финансовой устойчивости страховой компании важно проработать и обосновать тарифы, оценить их эффективность. Также, особое внимание необходимо уделить формированию страховых резервов, обеспечить их достаточность для исполнения обязательств.

Финансовая устойчивость страховых компаний зависит от обеспеченности финансовыми ресурсами, а также от наличия достаточного уровня капитала. Формирование достаточного уровня страховых резервов, а также резервных ресурсов становится основой обеспечения устойчивости страховой компании.

С целью определения достаточности собственных средств в АО ГСК «Югория» проведем анализ динамики собственных средств АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг. Данные представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика собственных средств АО ГСК «Югория» в 2018-2020 гг., т.р.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста,%	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Уставный капитал	1249855	1249855	2789855	0	1540000	100,00	223,21
Добавочный капитал	9880	9880	56531	0	46651	100,00	572,18
Резервный капитал	62493	62493	62493	0	0	100,00	100,00
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов	-19601	99792	74518	119393	-25274	-509,12	74,67
Резерв переоценки основных средств и НМА	173878	176035	193916	2157	17881	101,24	110,16
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2743886	2109883	1831892	-	-277991	76,89	86,82
Итого капитал	4220391	3707938	5009205	-	1301267	87,86	135,09

На протяжении рассматриваемого периода собственный капитал АО ГСК «Югория» изменялся разнонаправлено. В 2019 году по сравнению с 2018 годом собственный капитал снизился на 512453 т.р. или на 12,14%. В 2020 году по сравнению с 2019 годом капитал компании увеличился на 1301267 т.р. или на 35,09%.

Наибольшее влияние на рост собственного капитала сказалось увеличение уставного капитала на 1540000 т.р. или на 123,21%.

Нераспределенная прибыль АО ГСК «Югория» в рассматриваемом периоде снижалась, что является негативной тенденцией в работе организации.

В 2018 году нераспределенная прибыль компании составила 2743886 т.р., в 2019 году – 2109883 т.р., в 2020 году – 1831892 т.р. В 2019 году по сравнению с 2018 годом нераспределенная прибыль снизилась на 634003 т.р. или на 23,11%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 277991 т.р. или на 13,18%.

Наглядно, динамика изменения собственных средств АО ГСК «Югория» на протяжении 2018-2020 гг. представлена на рисунке 7.

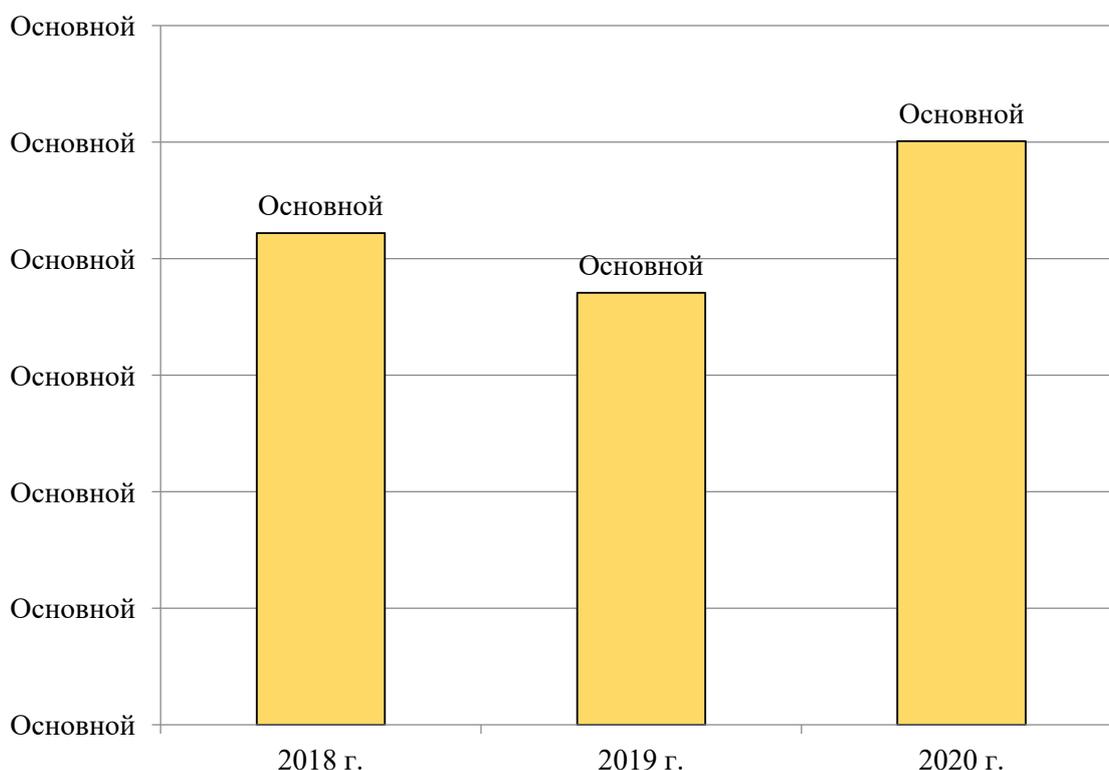


Рисунок 7- Динамика собственных средств АО ГСК «Югория» на протяжении 2018-2020 гг., т.р.

Рост собственных средств в 2020 году является следствием пополнения уставных и резервных фондов организации.

Рассмотрим динамику обязательств АО ГСК «Югория» в 2018-2020 гг.  
Данные представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика обязательств АО ГСК «Югория» в 2018-2020 гг., т.р.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	0	0	88848	0	88848	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	512935	846802	1088531	333867	241729	165,09	128,55
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	7773819	10506060	14883437	2732241	4377377	135,15	141,67
Обязательства по текущему налогу на прибыль	787		49536	-787	49536	0,00	-
Резервы-оценочные обязательства	47421	17417	97347	-30004	79930	36,73	558,92
Прочие обязательства	504759	461440	459276	-43319	-2164	91,42	99,53
Итого обязательств	8839721	11831719	16666975	2991998	4835256	133,85	140,87

Обязательства АО ГСК «Югория» на протяжении рассматриваемого периода увеличивались, что свидетельствует о росте задолженности компании. В 2019 году по сравнению с 2018 годом обязательства АО ГСК «Югория» увеличились на 2991998 т.р. или на 33,85%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 4835256 т.р. или на 40,87%.

Нужно отметить, что темп роста обязательств страховой компании АО ГСК «Югория» превышает темп роста капитала, что является негативной тенденцией и свидетельствует о снижении уровня устойчивости организации на рынке страхования.

Проведем анализ показателей финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг. Данные представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ показателей финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом	0,5506	0,3542	0,3547	-0,1964	0,0005	64,33	100,14
Уровень долговой нагрузки страховой компании	0,6732	0,7603	0,7644	0,0871	0,0041	112,94	100,54
Уровень обеспеченности собственным капиталом	0,3232	0,2386	0,2311	-0,0846	-	73,82	96,86
Показатель убыточности страховой компании	0,4934	0,4928	0,5104	-0,0006	0,0176	99,88	103,57
Рентабельность собственного капитала	0,4183	0,1909	0,0209	-0,2274	-0,17	45,64	10,95

Уровень покрытия страховых резервов АО ГСК «Югория» на протяжении рассматриваемого периода был выше нормативного значения (выше 20%), что свидетельствует о наличии у компании возможности покрытия обязательств за счет собственных средств. В 2018 году значение показателя составило 55,06%, в 2019 году – 35,42%, в 2020 году – 35,47%. В 2019 году по сравнению с 2018 годом уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом снизился на 19,64%, в 2020 году – увеличился на 0,05%. В целом, в 2020 году по сравнению с 2018 годом наблюдается

значительное снижение, что может свидетельствовать о снижении уровня финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

Уровень долговой нагрузки АО ГСК «Югория» в 2018 году составил 67,32%, в 2019 году – 76,03%, в 2020 году – 76,44%. Нормативный уровень долговой нагрузки, установленный для страховых компаний, составляет не более 35%. Таким образом, в организации превышен уровень долговой нагрузки, так как уровень долговой нагрузки в 2 раза превышает нормативное значение. В 2019 году по сравнению с 2018 годом уровень долговой нагрузки увеличился на 0,0871 ед. или на 12,94%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом - на 0,0041 ед. или на 0,54%.

Наглядно динамика изменения уровня долговой нагрузки АО ГСК «Югория» представлен на рисунке 8.

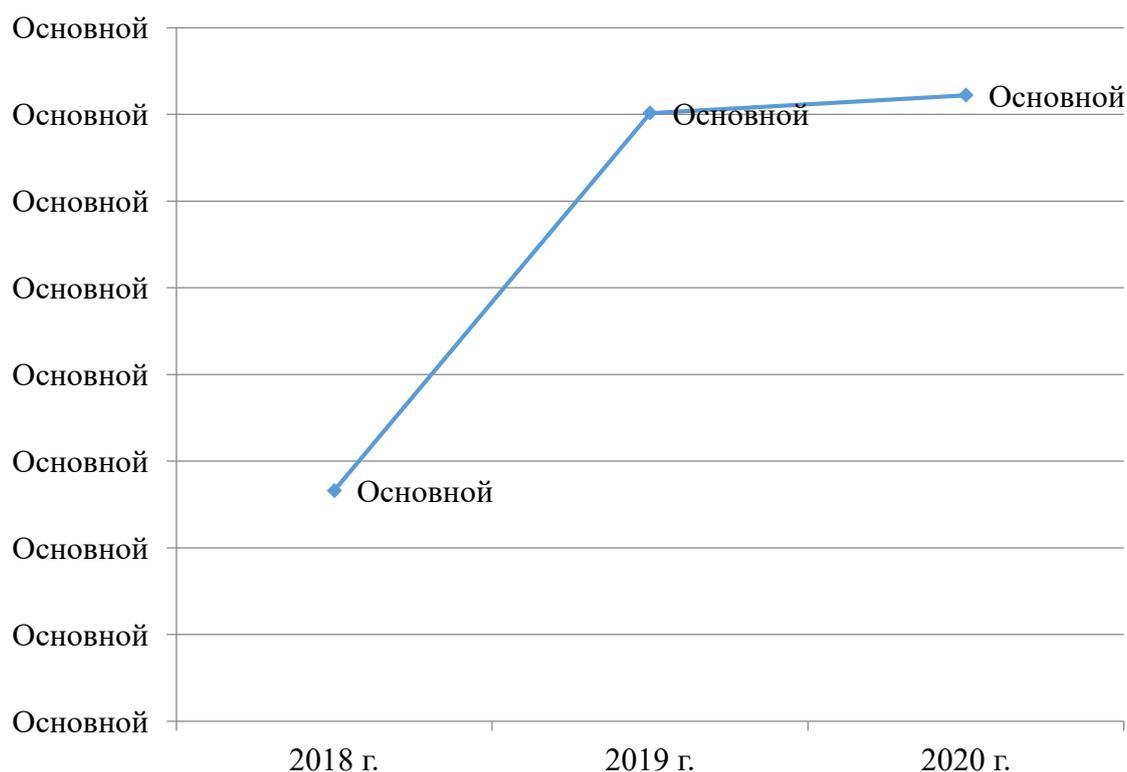


Рисунок 8 – Динамика изменения уровня долговой нагрузки АО ГСК «Югория» в 2018-2020 гг., ед.

Таким образом, в компании наблюдается высокий уровень зависимости от внешних заемных источников финансирования, что снижает уровень финансовой устойчивости компании на рынке страховых услуг.

Уровень обеспечения компании собственным капиталом служит общим показателем финансовой устойчивости страховой организации. На протяжении рассматриваемого периода значение показателя было выше нормативного, что свидетельствует о нормальном уровне финансовой устойчивости организации.

В 2018 году уровень обеспечения компании собственными средствами составил 32,32%, в 2019 году – 23,86%, в 2020 году – 23,11%. Следует отметить, что значение показателя в динамике снижается, что является негативной тенденцией, которая свидетельствует об ухудшении уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» в рассматриваемом периоде. Компании необходимо предпринимать меры для повышения собственного капитала.

В АО ГСК «Югория» значение показателя соответствует нормативному значению, что свидетельствует о приемлемом уровне соотношения доходов и расходов компании. В 2018 году показатель убыточности АО ГСК «Югория» составил 49,34%, в 2019 году – 49,28%, в 2020 году – 51,04%.

Рост показателя в динамике является негативной тенденцией, что свидетельствует об ухудшении финансовой устойчивости компании в динамике.

Собственные средства АО ГСК «Югория» использует эффективно, что видно из анализа показателя рентабельности собственного капитала. В 2018 году рентабельность собственного капитала АО ГСК «Югория» составила 41,83%, в 2019 году – 19,09%, в 2020 году – 2,09%.

Однако, следует отметить, что в динамике значение показателя снижалось. В 2019 году по сравнению с 2018 годом рентабельность собственного капитала снизилась на 0,2274 ед., в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 0,17 ед. Снижение показателя в динамике является

отрицательной тенденцией и свидетельствует о снижении эффективности работы компании в динамике.

В целом, можно отметить, что в результате анализа финансовой устойчивости выявлены проблемы с формированием собственного капитала, что снижает уровень финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» на рынке. Рост зависимости от внешних источников финансирования снижает устойчивость компании и приводит к возникновению зависимости от кредиторов.

Снижение показателей финансовой устойчивости в динамике к 2020 году обусловлено сложными экономическими условиями в стране, а также неэффективной политикой управления ресурсами.

### **2.3 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория»**

С целью анализа ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория» проведем анализ ликвидных активов компании.

Данные представлены в таблице 5.

Из таблицы видно, что денежные средства АО ГСК «Югория» в рассматриваемом периоде изменялись разнонаправлено. В 2019 году по сравнению с 2018 годом наблюдается снижение на 321057 т.р. или на 34,66%. В 2020 году по сравнению с 2019 годом наблюдается рост денежных средств на 368053 т.р. или на 61,09%.

Депозиты и прочие размещенные средства на протяжении рассматриваемого периода снижались. В 2019 году по сравнению с 2018 годом наблюдается снижение на 842045 т.р., в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 844784 т.р.

Таблица 5– Анализ ликвидных активов АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг., тыс.руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста,%	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты	923540	602483	970536	-321057	368053	65,24	161,09
Депозиты и прочие размещенные средства	6036357	5194312	4349528	-842045	-844784	86,05	83,74
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	841382	2817061	6993006	1975679	4175945	334,81	248,24
Дебиторская задолженность	680451	1030997	1706088	350546	675091	151,52	165,48

Негативной тенденцией в работе АО ГСК «Югория» является рост дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде. В 2018 году дебиторская задолженность составила 680451 т.р., в 219 году – 1030997 т.р., в 2020 году – 1706088 т.р. Таким образом, в 2019 году по сравнению с 2018 годом дебиторская задолженность увеличилась на 51,52%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 65,48%. Наглядно динамика дебиторской задолженности представлена на рисунке 9.

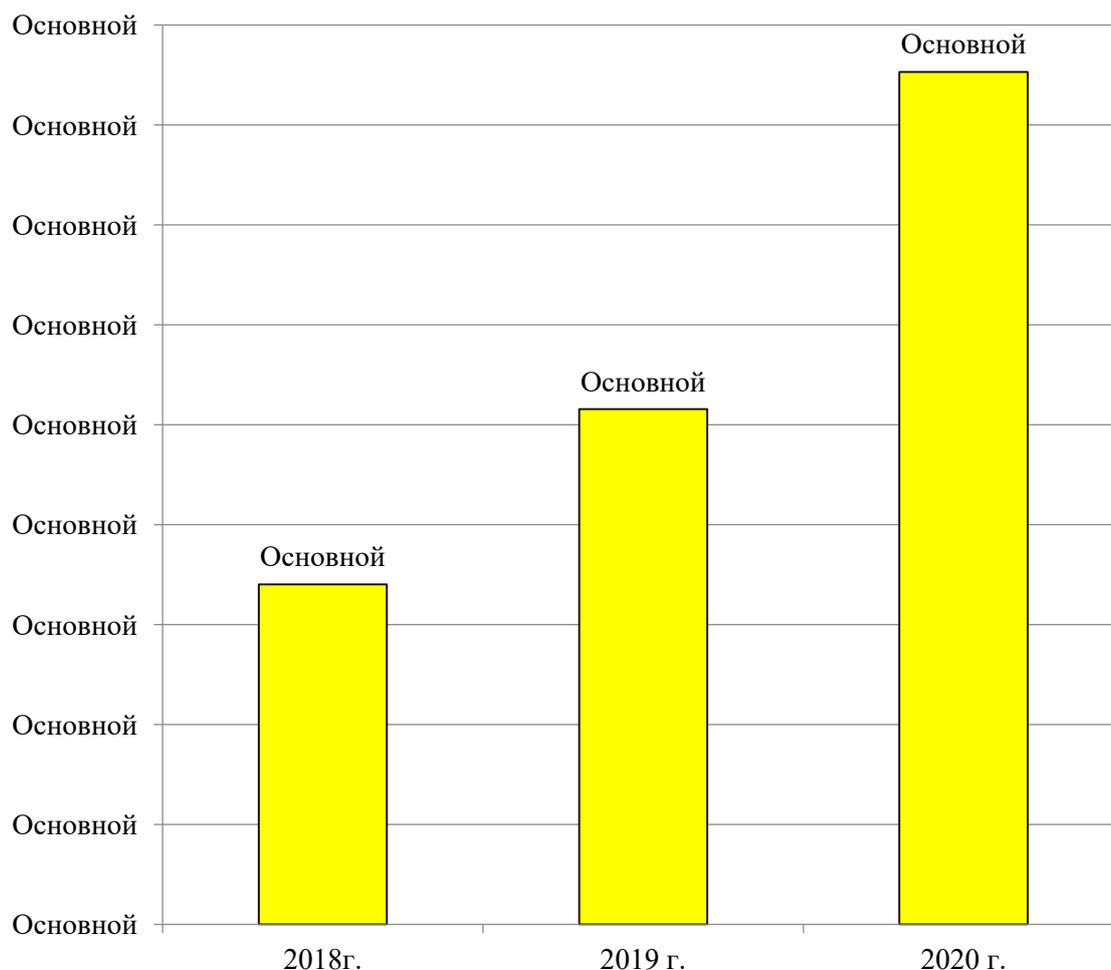


Рисунок 9 – Динамика дебиторской задолженности АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг.

Рост дебиторской задолженности свидетельствует о снижении платежеспособности компании, так как значительная часть средств «заморожена» в активах. Компании необходимо проработать политику работы с дебиторами, что будет способствовать снижению дебиторской задолженности и повышению уровня платежеспособности компании.

Рассмотрим показатели ликвидности и платежеспособности компании. Данные представлены в таблице 6.

Таблица 6– Анализ ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг., ед.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста,%	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Показатель текущей платежеспособности	1,3866	1,4056	1,2342	0,019	- 0,1714	101,37	87,81
Показатель текущей ликвидности	1,4959	1,3176	1,3627	- 0,1783	0,0451	88,08	103,42

Анализ текущей платежеспособности показал, что АО ГСК «Югория» может своевременно и в полном объеме выполнять свои платежные обязательства. Значение показателя выше нормативного (65%), что свидетельствует о высоком уровне текущей ликвидности организации.

В 2018 году показатель текущей платежеспособности составил 138,66%, в 2019 году – 140,56%, в 2020 году – 123,42%. В 2020 году наблюдается снижение показателя текущей платежеспособности на 0,1714 ед.

Показатель текущей ликвидности в 2018 году составил 149,59%, в 2019 году – 131,76%, в 2020 году – 136,27%. Значение показателя в рассматриваемом периоде соответствовало нормативному, что говорит о высоком уровне ликвидности компании и о достаточном объеме ликвидных активов и денежных средств. Наглядно, динамика изменения ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория» за 2018-2020 гг. представлен на рисунке 10.

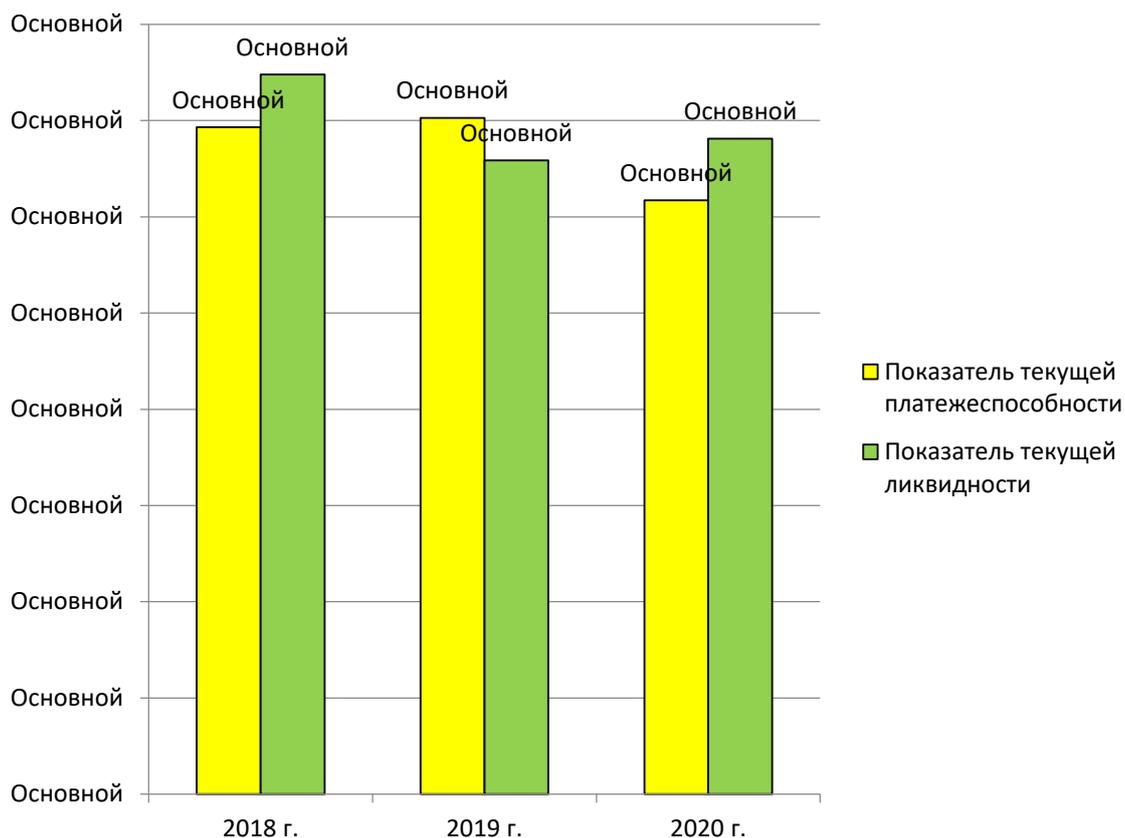


Рисунок 10 – Динамика ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория» в 2018-2020 гг., ед.

Таким образом, можно отметить, что в результате анализа ликвидности и платежеспособности определено, что компания является платежеспособной. Однако имеются проблемы с дебиторской задолженностью. Чрезмерный рост дебиторской задолженности негативно влияет на платежеспособность компании в краткосрочной перспективе.

По итогам анализа финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности можно отметить, что в АО ГСК «Югория» имеются проблемы с достаточностью собственного капитала, что снижает уровень ее финансовой устойчивости. Также наблюдается рост дебиторской задолженности, что является негативной тенденцией.

### 3. Разработка рекомендаций по повышению уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория»

#### 3.1 Мероприятия по повышению уровня финансовой устойчивости АО ГСК «Югория»

С целью повышения финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» необходимо разработать комплекс мероприятий, которые позволят повысить собственный капитал организации, рентабельность и привлечь большее количество клиентов. В результате внедрения комплекса мер, страховая компания сможет обеспечить приток финансовых ресурсов, что положительно скажется на финансовой устойчивости и платежеспособности компании. Можно предложить следующие мероприятия:

- Сформировать центры ответственности по затратам, что позволит контролировать расходы АО ГСК «Югория».
- Деференцировать ценовую политику компании по отношению к различным группам клиентов.
- Развивать рекламную стратегию, внедрять цифровые технологии в процесс обслуживания клиентов.

Рассмотрим структуру центров ответственности АО ГСК «Югория». Данные представлены на рисунке 11.

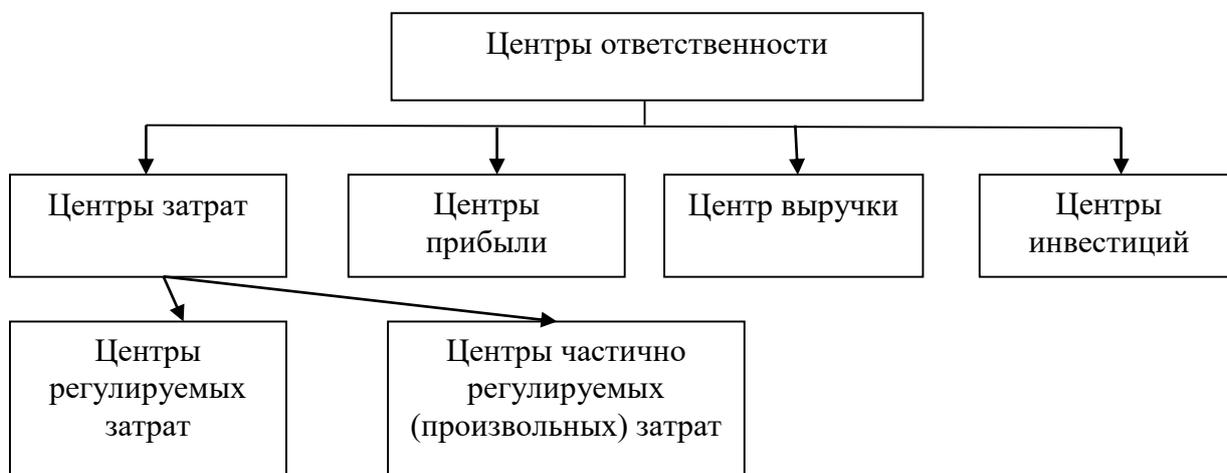


Рисунок 11– Структура центров ответственности АО ГСК «Югория»

В результате внедрения центров ответственности в компании будет осуществляться контроль за затратами и формированием прибыли, что положительно скажется на финансовых результатах, рентабельности и финансовой устойчивости АО ГСК «Югория».

В обязанности центра затрат будет входить реализация следующих функций:

- Оценка структуры затрат, формирование оптимальной структуры затрат, снижение необоснованных затрат.
- Проведение организационных мероприятий по контролю за затратами.
- Закрытие убыточных направлений, оптимизация филиальной сети.

В обязанности центров прибыли будет входить:

- Разработка и выявление прибыльных направлений работы страховой компании.
- Формирование рентабельных направлений деятельности.
- Оптимизация налогообложения.

Центр выручки будет выполнять следующие функции:

- Оценка клиентской базы и объема продаж по видам клиентов.
- Оценка политики ценообразования.

Центр инвестиций будет выполнять следующие функции:

- Определение инвестиционной стратегии АО ГСК «Югория».
- Формирование инвестиционного портфеля, определение его доходности.
- Формирование и дополнение инвестиционных и страховых фондов.

Важным направлением повышения финансовой устойчивости и платежеспособности АО ГСК «Югория» является работа с собственным капиталом, так как его доля в финансировании деятельности страховой организации недостаточна.

В результате внедрения мероприятий по оптимизации ценовой политики и привлечению новых клиентов планируется рост заработанной страховой премии на 15% к показателю 2020 года.

Для увеличения капитала АО ГСК «Югория» можно предложить реализацию следующих мероприятий, представленных на рисунке 12.

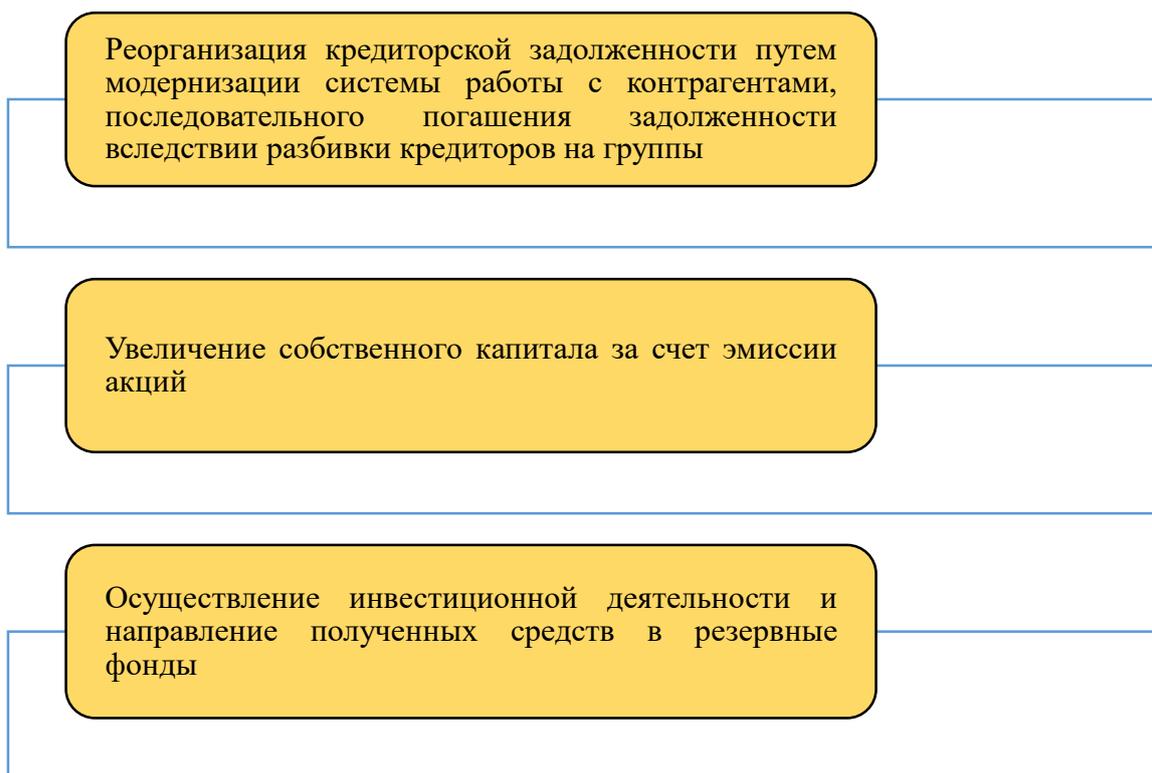


Рисунок 12– Мероприятия по увеличению собственного капитала АО ГСК «Югория»

Рассмотрим предложенные мероприятия более подробно.

Разбивка кредиторской задолженности и ее погашение позволит снизить долю обязательств организации, что положительно скажется на результатах деятельности и финансовом состоянии организации. Предлагается выделить следующие группы кредиторской задолженности.

Первая группа кредиторов – включает бюджетные обязательства и обязательства перед клиентами.

Вторая группа кредиторов: расчеты с персоналом, расчеты с контрагентами.

Третья группа кредиторов – прочие кредиторы.

Погашение обязательств первой группы должно осуществляться в первую очередь, что позволит не только осуществлять все расчеты, установленные законодательно, но и своевременно рассчитываться по страховым обязательствам.

Расчеты со второй группой кредиторов осуществляются на постоянной основе и требует системного подхода.

Итоговой частью расчетов и реструктуризации кредиторской задолженности являются расчеты с прочими кредиторами.

Эмиссия акций является действенным способом повышения собственного капитала АО ГСК «Югория».

Рассмотрим возможный объем пополнения собственных средств при выпуске акций.

Данные представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Расчет возможного объема пополнения собственных средств при выпуске акций

Вид акций	Объем эмиссии акций, шт.	Цена акций, руб.	Общая сумма, т.р.
Обыкновенные	100000	1000	100000
Привилегированные	270000	1200	324000
Итого			334000

Таким образом, в результате эмиссии акций АО ГСК «Югория» сможет дополнить собственный капитал, что положительно скажется на уровне ее финансовой устойчивости. Дополнительный объем финансовых ресурсов, которые получит компания составит 3340000 т.р.

Рассчитаем объем средств, которые получит АО ГСК «Югория» при осуществлении инвестиционной деятельности.

Объем вложения- 10000 т.р.

Срок инвестирования – 1 год

Ежемесячное пополнение – 1000 т.р.

Стратегия – агрессивная. Годовая доходность 24%

Результаты инвестирования представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Результат инвестиционной деятельности АО ГСК «Югория», руб.

Период	Прибыль	Пополнение	Депозит
1	200000	1000000	11200000
2	224000	1000000	12424000
3	248480	1000000	13672480
4	273450	1000000	14945930
5	298919	1000000	16244848
6	324897	1000000	17569745
7	351395	1000000	18921140
8	378423	1000000	20299563
9	405991	1000000	21705554
10	434111	1000000	23139665
11	462793	1000000	24602459
12	492049	1000000	26094508

По итогам инвестирования АО ГСК «Югория» получит следующий результат:

Всего инвестировано: 22000000 руб.

Чистый доход: 4094508 руб.

Итоговый капитал: 26094508 руб.

Таким образом, общий объем дополнительно полученных ресурсов составит 26094,51 т.р.

В целом, можно отметить, что реализация предложенных мероприятий позволит АО ГСК «Югория» повысить объем собственных ресурсов,

оптимизировать затраты, привлечь большее количество клиентов, а, следовательно, увеличить прибыль страховой компании.

### 3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций

Рассмотрим эффективность предложенных мероприятий. Изменение показателей отчетности в результате внедрения мероприятий представлены в таблице 9.

Таблица 9– Прогнозные значения показателей отчетности АО ГСК «Югория» в прогнозном периоде

Показатель	2020 г., т.р.	Прогнозный период, т.р.	Абсолютное отклонение, т.р.	Темп роста, %
Заработанная страховая премия	14185290	16313084	2127794	115,00
Добавочный капитал ( в результате выпуска доп. акций)	56531	390531	334000	690,83
Собственный капитал	5009205	5369299,51	360095	107,19
Валюта баланса	21676180	26741916	5065736	123,37

Из таблицы видно, что в результате реализации мероприятий по наращиванию клиентской базы и оптимизации деятельности заработанная страховая премия увеличится на 2127794 т.р. или на 15%.

Выпуск акций позволит сформировать добавочный капитал, что приведет к его увеличению на 334000 т.р. или в 6,9 раз.

Собственный капитал АО ГСК «Югория» увеличится на 360095 т.р. или на 7,19%.

В целом, валюта баланса АО ГСК «Югория» увеличится на 23,37%.

Проведем расчет показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости в результате реализации предложенных рекомендаций.

Данные представлены в таблице 10.

Таблица 10– Расчет показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости АО ГСК «Югория» в прогнозном периоде, ед.

Показатель	2020 г.	Прогнозный период	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Уровень покрытия страховых резервов собственным капиталом	0,3547	0,3802	0,0255	107,19
Уровень долговой нагрузки страховой компании	0,7644	0,6196	-0,1448	81,06
Уровень обеспеченности собственным капиталом	0,2311	0,2008	-0,0303	86,89
Показатель убыточности страховой компании	0,5104	0,4438	-0,0666	86,95
Рентабельность собственного капитала	0,0209	0,0195	-0,0014	93,30
Показатель текущей платежеспособности	1,2342	1,4193	0,1851	115,00
Показатель текущей ликвидности	1,3627	1,3627	0	100,00

Рост уровня покрытия страховых резервов собственным капиталом в прогнозном периоде увеличится на 0,0255ед. или на 7,19%. Рост показателя в результате внедрения предложенных рекомендаций свидетельствует о том, что снизится уровень зависимости АО ГСК «Югория» от внешних источников финансирования.

Уровень долговой нагрузки компании снизится на 0,1448 ед., что является хорошим показателем и свидетельствует о снижении зависимости компании от внешних источников финансирования.

Показатель убыточности страховой компании в прогнозном периоде составит 0,4438 ед., что на 0,0666 ед. меньше, чем в 2020 году.

Также, в прогнозном периоде увеличится показатель текущей ликвидности на 0,1851 ед.

Наглядно, динамика изменения показателей прогнозном периоде представлена на рисунке 13.

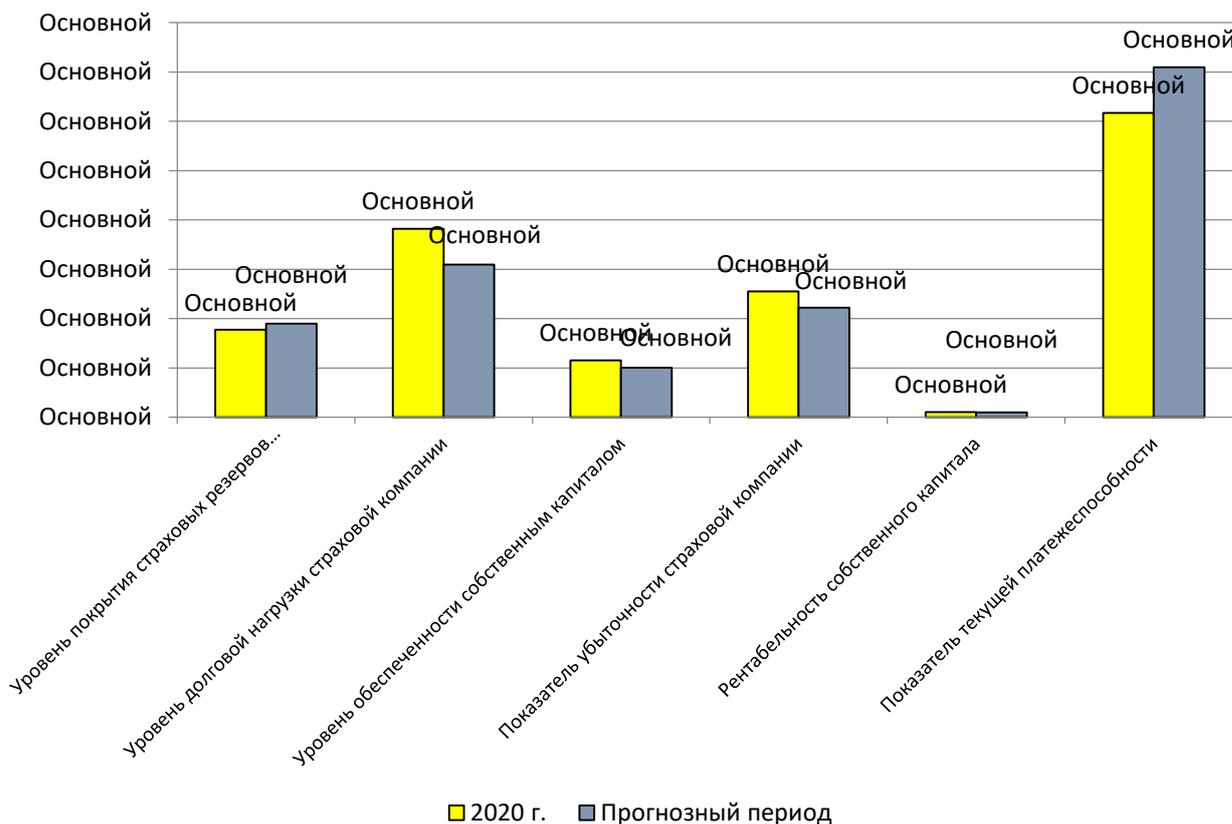


Рисунок 13– Динамика изменения показателей финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности АО ГСК «Югория» в прогнозном периоде

Таким образом, можно отметить, что показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности в прогнозном периоде увеличатся, что свидетельствует об эффективности предложенных мероприятий.

По итогам исследования, проведенного в 3 главе выпускной квалификационной работы предложены следующие мероприятия: внедрение центров ответственности, дифференциация ценовой политики с целью

привлечения клиентов, повышение собственного капитала за счет дополнительного выпуска акций, а также вложение средств в инвестиционные активы. По результатам анализа определено, что предложенные мероприятия являются эффективными и приведут к росту ликвидности АО ГСК «Югория», снижению долговой нагрузки и повышению уровня финансовой устойчивости. Также благодаря модернизации ценовой политики можно привлечь больше клиентов, что отразится на размере страховой премии (Приложение А).

## Заключение

Финансовая устойчивость организации является важным фактором оценки его конкурентоспособности в условиях рынка. Чем выше уровень финансовой устойчивости организации, тем больше доверия к ней со стороны партнеров и клиентов.

Финансовая устойчивость – это способность организации развиваться, функционировать и сохранять равновесие своих активов и пассивов, способность формировать эффективную внутреннюю и внешнюю среду. Стабильность финансового состояния является основой обеспечения его устойчивости на рынке и позволяет снизить финансовые риски, стабилизировать финансовую систему организации.

Финансовая устойчивость компании зависит от внутренних и внешних факторов. Внешние факторы не зависят от деятельности компании и не контролируются со стороны руководства. Внутренние факторы - это факторы, обусловленные спецификой работы компании и уровнем менеджмента. Учёт внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость, позволяет оптимизировать структуру капитала, снизить уровень зависимости от внешних источников за счёт принятия взвешенных управленческих решений.

В качестве объекта анализа выбрана страховая компания АО ГСК «Югория».

АО «ГСК «Югория» - универсальная страховая компания, предоставляющая широкий спектр страховых услуг. Компания осуществляет деятельность по 23 видам страхования и по перестрахованию (с использованием 50 различных правил). Особое внимание «Югория» уделяет цифровизации страховых услуг, активно развивает онлайн-страхование.

Совокупный финансовый результат по итогам года в АО ГСК «Югория» снижался на протяжении рассматриваемого периода.

В 2018 году финансовый результат составил 1367661 т.р., в 2019 году – 687578 т.р., в 2020 году – 109681 т.р.

В 2019 году по сравнению с 2018 годом финансовый результат снизился на 680083 т.р. или на 49,73%, в 2020 году по сравнению с 2019 годом – на 577897 т.р. или на 84,05%. Снижение финансового результата свидетельствует о неэффективной политике управления расходами, а также о недостаточном объеме продаж страховых продуктов. Уровень долговой нагрузки компании снизится на 0,1448 ед., что является хорошим показателем и свидетельствует о снижении зависимости компании от внешних источников финансирования.

Показатель убыточности страховой компании в прогнозном периоде составит 0,4438 ед., что на 0,0666 ед. меньше, чем в 2020 году.

Также, в прогнозном периоде увеличится показатель текущей ликвидности на 0,1851 ед.

По итогам анализа финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности можно отметить, что в АО ГСК «Югория» имеются проблемы с достаточностью собственного капитала, что снижает уровень ее финансовой устойчивости. Также наблюдается рост дебиторской задолженности, что является негативной тенденцией.

Можно предложить следующие мероприятия:

- Сформировать центры ответственности по затратам, что позволит контролировать расходы АО ГСК «Югория».
- Деференцировать ценовую политику компании по отношению к различным группам клиентов.
- Развивать рекламную стратегию, внедрять цифровые технологии в процесс обслуживания клиентов.
- Реорганизация кредиторской задолженности путем модернизации системы работы с контрагентами, последовательного погашения задолженности вследствие разбивки кредиторов на группы
- Увеличение собственного капитала за счет эмиссии акций

– Осуществление инвестиционной деятельности и направление полученных средств в резервные фонды.

Таким образом, общий объем дополнительно полученных ресурсов составит 26094,51 т.р.

В целом, можно отметить, что реализация предложенных мероприятий позволит АО ГСК «Югория» повысить объем собственных ресурсов, оптимизировать затраты, привлечь большее количество клиентов, а, следовательно, увеличить прибыль страховой компании.

По результатам анализа определено, что предложенные мероприятия являются эффективными и приведут к росту ликвидности АО ГСК «Югория», снижению долговой нагрузки и повышению уровня финансовой устойчивости. Также благодаря модернизации ценовой политики можно привлечь больше клиентов, что отразится на размере страховой премии.

## Список используемых источников

1. Акуленко, Н. Б. Экономический анализ : учебное пособие / Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарнова, В. А. Колоколов ; под ред. Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарновой. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 157 с.
2. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. Б. Акулов. - 6-е изд. - Москва : Флинта, 2021. - 262 с.
3. Александров, О. А. Экономический анализ: Учебное пособие / Александров О.А., Егоров Ю.Н. - М.:ИНФРА-М Издательский Дом, 2019. - 288 с.
4. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с.
5. Агаркова, Л. В. Управление финансовой устойчивостью страховой компании / Л. В. Агаркова, В. В. Агарков // Экономическая среда. – 2020. – № 3(33). – С. 62-69.
6. Буянова, Т. И. Методические подходы к оценке финансовой устойчивости страховой компании / Т. И. Буянова, Д. В. Жданов // Проблемы устойчивого развития: отраслевой и региональный аспект : Материалы международной научно-практической конференции, Тюмень, 16–17 мая 2019 года / Отв. ред. О.В. Ямова. – Тюмень: Тюменский индустриальный университет, 2019. – С. 229-232.
7. Васильева, Т. С. Теоретико-методические аспекты финансовой устойчивости страховых компаний / Т. С. Васильева // Научные записки молодых исследователей. – 2020. – Т. 8. – № 4. – С. 32-41.
8. Волкова, В. В. Финансовая устойчивость страховых компаний как обеспечение роста национальной экономики / В. В. Волкова // Российская экономика: взгляд в будущее : материалы IV Международной научно-практической конференции: в 3 частях, Тамбов, 21 февраля 2018 года / Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина. – Тамбов:

Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина, 2018. – С. 59-65.

9. Гордиенко, А. В. Методические основы оценки финансовой устойчивости страховых компаний / А. В. Гордиенко // Студенческий вестник. – 2018. – № 24-2(44). – С. 67-69.

10. Гордиенко, А. В. Страховые риски и их влияние на финансовую устойчивость страховых компаний / А. В. Гордиенко // Студенческий вестник. – 2018. – № 24-2(44). – С. 64-66.

11. Гусак, А. И. Факторы финансовой устойчивости страховой компании / А. И. Гусак, Н. В. Алексеенко // Финансовый и банковский менеджмент: опыт и проблемы : Тезисы докладов и выступлений XX международной научной конференции молодых ученых, Донецк, 05–06 декабря 2018 года / Под общей редакцией П.В. Егорова. – Донецк: Донецкий национальный университет, 2018. – С. 259-262.

12. Жукова, В. О. Содержательные аспекты финансовой устойчивости страховой компании / В. О. Жукова, Е. А. Пасько // Университетская наука - региону : Материалы VI ежегодной научно-практической конференции преподавателей, студентов и молодых ученых Северо-Кавказского федерального университета, Ставрополь, 04–22 апреля 2018 года / Под редакцией Л.И. Ушвицкого, А.В. Савцовой. – Ставрополь: Общество с ограниченной ответственностью "Издательско-информационный центр "Фабула", 2018. – С. 255-258.

13. Казакова, Н. А. Экономический анализ : учебник. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 343 с.

14. Каримова, М. Ш. Финансовая устойчивость страховой компании / М. Ш. Каримова, О. Х. Давлатшоев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – 2019. – № 6. – С. 114-117.

15. Кокешова, А. Э. Инструменты обеспечения финансовой устойчивости страховой компании / А. Э. Кокешова // Цифровая экономика:

проблемы развития и механизмы решения : сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Стерлитамак, 08 июня 2019 года. – Стерлитамак: Общество с ограниченной ответственностью "Аэтерна", 2019. – С. 59-62.

16. Курбонджонова, Х. И. Оценка финансовой устойчивости страховой компании / Х. И. Курбонджонова // Научный аспект. – 2019. – Т. 1. – № 1. – С. 24-27.

17. Кутурина, Е. П. Финансовая устойчивость страховых компаний и пути ее повышения / Е. П. Кутурина // Страхование в информационном обществе - место, задачи, перспективы : Сборник трудов XX Международной научно-практической конференции. В 2-х томах, Владимир, 04–06 июня 2019 года / Ответственные редакторы П.Н. Захаров, Е.В. Злобин. – Владимир: Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых, 2019. – С. 206-213.

18. Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 184 с.

19. Машьянова, Е. Е. Анализ финансовой устойчивости в системе экономической безопасности страховых компаний / Е. Е. Машьянова // Проблемы информационной безопасности : V Всероссийская с международным участием научно-практическая конференция, Симферополь - Гурзуф, 14–16 февраля 2019 года / Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского. – Симферополь - Гурзуф: ИП Зуева Т.В., 2019. – С. 97-98.

20. Подчепаева, А. О. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия / А. О. Подчепаева. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2019. — № 5 (243). — С. 132-134.

21. Пласкова, Н. С. Экономический анализ : учебник / Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 324 с.

22. Рожков, И. М. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков, О. О. Скрыбин, А. В. Ковтун. - Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. - 78 с.
23. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 218 с.
24. Семькина, О. Ю. Теоретические и методологические основы финансовой устойчивости страховых компаний / О. Ю. Семькина, Н. В. Шевцова // Научная дискуссия современной молодежи: актуальные вопросы экономики, достижения и инновации : Материалы международной студенческой научной конференции: в 5 частях, Белгород, 26–30 марта 2018 года. – Белгород: Белгородский университет кооперации, экономики и права, 2018. – С. 482-492.
25. Сержевский, Н. А. Анализ финансовой устойчивости страховых компаний в условиях современной экономики / Н. А. Сержевский, К. И. Седых // Современные проблемы и тенденции развития экономики и управления : сборник статей Международной научно-практической конференции, Казань, 15 января 2018 года. – Казань: Общество с ограниченной ответственностью "Аэтерна", 2018. – С. 102-104.
26. Скачко, Г. А. Особенности анализа финансовой устойчивости страховых компаний / Г. А. Скачко, Л. К. Никандрова // Учетно-контрольные и аналитические процессы в условиях цифровизации экономики : Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов. – Москва : Компания КноРус, 2019. – С. 367-371.
27. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 236 с.
28. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 240 с.
29. Шеремет А.С. Сайфулин Р. Методика финансового анализа. - М.: АС-ПРЕСС, 2015. - 738 с.

Приложение А  
Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
7113100000	47854138	3211

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
на 31 Декабря 2020 г.

Акционерное общество "Группа страховых компаний "Югория"

АО "ГСК "Югория"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес: 628011, Тюменская область, ХМАО-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, 61  
Код формы по ОКУД: 0420125  
Годовая (квартальная)  
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2020 г.	На 31 Декабря 2019 г.
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	970 536	602 483
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	4 349 528	5 194 312
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	7	-	-
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	7	-	-
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8	6 993 006	2 817 061
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	8	-	-
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	9	-	-
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	9	-	-
6	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10	1 706 088	1 030 997
7	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	11	-	-
8	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	12	121 874	41 826
9	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
10	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	14	-	-

8

Рисунок А.1 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2020 г.	На 31 Декабря 2019 г.
11	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	760 477	37 773
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	-	-
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	17	-	-
14	Инвестиции в дочерние предприятия	18	-	385 127
15	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
16	Инвестиционное имущество	20	-	-
17	Нематериальные активы	21	432 898	347 589
18	Основные средства	22	1 205 010	805 776
19	Отложенные аквизиционные расходы	23	3 859 513	3 069 349
20	Требования по текущему налогу на прибыль	58	20 831	67 213
21	Отложенные налоговые активы	58	1 053 539	969 453
22	Прочие активы	24	202 880	170 698
23	<b>Итого активов</b>		<b>21 676 180</b>	<b>15 539 657</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26	88 848	-
25	Займы и прочие привлеченные средства	27	-	-
26	Выпущенные долговые ценные бумаги	28	-	-
27	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	29	-	-
28	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30	1 088 531	846 802
29	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
30	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
31	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	31	-	-
32	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	32	-	-

9

Рисунок А.2 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2020 г.	На 31 Декабря 2019 г.
33	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	14 883 437	10 506 060
34	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	33	-	-
35	Отложенные аквизиционные доходы	23	-	-
36	Обязательство по текущему налогу на прибыль	58	49 536	-
37	Отложенные налоговые обязательства	58	-	-
38	Резервы – оценочные обязательства	34	97 347	17 417
39	Прочие обязательства	35	459 276	461 440
<b>40</b>	<b>Итого обязательств</b>		<b>16 666 975</b>	<b>11 831 719</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
41	Уставный капитал	36	2 789 855	1 249 855
42	Добавочный капитал	36	56 531	9 880
43	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	36	-	-
44	Резервный капитал	36	62 493	62 493
45	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		74 518	99 792
46	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		193 916	176 035
47	Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами		-	-
48	Резерв хеджирования денежных потоков		-	-
49	Прочие резервы		-	-
50	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 831 892	2 109 883
<b>51</b>	<b>Итого капитала</b>		<b>5 009 205</b>	<b>3 707 938</b>
<b>52</b>	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>21 676 180</b>	<b>15 539 657</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

"01" марта 2021 г.



Охлопков Алексей Анатольевич  
(инициалы, фамилия)

10

Рисунок А.3 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
71131000000	47854138	3211

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
за 2020 г.

Акционерное общество "Группа страховых компаний "Югория"

АО "ГСК "Югория"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес: 628011, Тюменская область, ХМАО-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, 61

Код формы по ОКУД: 0420126

Годовая (квартальная)

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Страховая деятельность</b>				
<b>Подраздел I. Страхование жизни</b>				
1	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		-	-
1.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	39	-	-
1.2	страховые премии, переданные в перестрахование	39	-	-
1.3	изменение резерва незаработанной премии		-	-
1.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	-
2	Выплаты – нетто-перестрахование, в том числе:	40	-	-
2.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	40	-	-
2.2	доля перестраховщиков в выплатах	40	-	-
2.3	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	40	-	-
2.4	расходы по урегулированию убытков	40	-	-
3	Изменение резервов и обязательств – нетто-перестрахование, в том числе:	41	-	-
3.1	изменение резервов и обязательств	41	-	-
3.2	изменение доли перестраховщиков в резервах и обязательствах	41	-	-

11

Рисунок А.4 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
4	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	42	-	-
4.1	аквизиционные расходы	42	-	-
4.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	42	-	-
4.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	42	-	-
5	Прочие доходы по страхованию жизни	43	-	-
6	Прочие расходы по страхованию жизни	43	-	-
7	Результат от операций по страхованию жизни		-	-
<b>Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни</b>				
8	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	44	14 185 290	10 771 067
8.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44	16 157 075	13 575 280
8.2	страховые премии, переданные в перестрахование	44	(508 400)	(88 490)
8.3	изменение резерва незаработанной премии		(1 448 425)	(2 726 880)
8.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(14 960)	11 157
9	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	45	(7 168 753)	(4 919 712)
9.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	45	(7 240 169)	(5 307 929)
9.2	расходы по урегулированию убытков	45	(378 154)	(324 826)
9.3	доля перестраховщиков в выплатах		454 035	624
9.4	изменение резервов убытков	45	(615 434)	202 240
9.5	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	45	(222 783)	(82 370)
9.6	доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	45	815 882	800 150
9.7	изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	45	17 870	(207 601)
10	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	46	(4 215 560)	(2 863 619)
10.1	аквизиционные расходы	46	(4 955 309)	(4 606 445)
10.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		13 746	8 789
10.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	46	726 003	1 734 037
11	Отчисления от страховых премий	47	(259 984)	(195 985)

12

Рисунок А.5 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
12	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	683 687	668 689
13	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	(936 800)	(635 251)
14	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		2 287 880	2 825 189
15	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		2 287 880	2 825 189
<b>Раздел II. Инвестиционная деятельность</b>				
16	Процентные доходы	49	624 325	589 791
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	50	-	-
18	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	51	91 884	15 440
19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	52	-	-
20	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		200 902	(91 870)
21	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	53	46 300	-
22	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		963 411	513 361
<b>Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы</b>				
23	Общие и административные расходы	54	(3 155 764)	(2 634 606)
24	Процентные расходы	55	(9 356)	-
24.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		-	-
25	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
26	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-

13

Рисунок А.6 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
27	Прочие доходы	57	77 494	116 459
28	Прочие расходы	57	(58 928)	(112 373)
29	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(3 146 554)	(2 630 520)
30	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>104 737</b>	<b>708 030</b>
31	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	58	12 336	(146 720)
31.1	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	58	(61 196)	(30 546)
31.2	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	58	73 532	(116 174)
32	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	19	-	-
33	<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>		<b>117 073</b>	<b>561 310</b>
<b>Раздел IV. Прочий совокупный доход</b>				
34	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		17 882	6 875
35	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		22 352	8 594
36	в результате выбытия		-	-
37	в результате переоценки	22	22 352	8 594
38	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	58	(4 470)	(1 719)
39	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	33	-	-
40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	58	-	-
41	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций		-	-
42	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций		-	-

14

Рисунок А.6 - Бухгалтерская отчетность АО ГСК «Югория»

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
43	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		(25 274)	119 393
44	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	51	(25 274)	119 393
45	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		9 471	151 950
46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	58	(1 894)	(30 390)
47	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		(32 851)	(2 167)
48	обесценение		-	-
49	выбытие		(41 064)	(2 709)
50	налог на прибыль, связанный с переклассификацией		8 213	542
51	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	65	-	-
52	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	58	-	-
53	<b>Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		<b>(7 392)</b>	<b>126 268</b>
54	<b>Итого совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		<b>109 681</b>	<b>687 578</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

"01" марта 2021 г.



Охлопков Алексей Анатольевич  
(инициалы, фамилия)

## Продолжение Приложения А

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
7113100000	47854138	3211

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 Декабря 2019 г.

#### Акционерное общество "Группа страховых компаний "Югория"

АО "ГСК "Югория"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 628011, Тюменская область, ХМАО-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, 61  
 Код формы по ОКУД: 0420125  
 Годовая (квартальная)  
 (тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2019 г.	На 31 Декабря 2018 г.
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	602 483	923 540
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	5 194 312	6 036 357
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	7	-	-
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	7	-	-
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8	2 817 061	841 382
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	8	-	-
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	9	-	-
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	9	-	-
6	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10	1 030 997	680 451
7	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	11	-	-
8	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	12	41 826	453 153
9	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
10	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	14	-	-

8

Рисунок А.8 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2019 г.	На 31 Декабря 2018 г.
11	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	37 773	108 986
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	-	-
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	17	-	-
14	Инвестиции в дочерние предприятия	18	385 127	385 127
15	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
16	Инвестиционное имущество	20	-	-
17	Нематериальные активы	21	347 589	252 892
18	Основные средства	22	805 776	813 524
19	Отложенные аквизиционные расходы	23	3 069 349	1 335 312
20	Требования по текущему налогу на прибыль	58	67 213	14 538
21	Отложенные налоговые активы	58	969 453	1 117 194
22	Прочие активы	24	170 698	97 656
23	<b>Итого активов</b>		<b>15 539 657</b>	<b>13 060 112</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
24	Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26	-	-
25	Займы и прочие привлеченные средства	27	-	-
26	Выпущенные долговые ценные бумаги	28	-	-
27	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	29	-	-
28	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30	846 802	512 935
29	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
30	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
31	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	31	-	-
32	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	32	-	-

9

Рисунок А.9 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2019 г.	На 31 Декабря 2018 г.
33	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	10 506 060	7 773 819
34	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	33	-	-
35	Отложенные аквизиционные доходы	23	-	-
36	Обязательство по текущему налогу на прибыль	58	-	787
37	Отложенные налоговые обязательства	58	-	-
38	Резервы – оценочные обязательства	34	17 417	47 421
39	Прочие обязательства	35	461 440	504 759
40	<b>Итого обязательств</b>		<b>11 831 719</b>	<b>8 839 721</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
41	Уставный капитал	36	1 249 855	1 249 855
42	Добавочный капитал	36	9 880	9 880
43	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	36	-	-
44	Резервный капитал	36	62 493	62 493
45	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		99 792	(19 601)
46	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		176 035	173 878
47	Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами		-	-
48	Резерв хеджирования денежных потоков		-	-
49	Прочие резервы		-	-
50	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		2 109 883	2 743 886
51	<b>Итого капитала</b>		<b>3 707 938</b>	<b>4 220 391</b>
52	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>15 539 657</b>	<b>13 060 112</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

"02" марта 2020 г.



Охлопков Алексей Анатольевич  
(инициалы, фамилия)

Рисунок А.10 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
71131000000	47854138	3211

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
за 2019 г.

Акционерное общество "Группа страховых компаний "Югория"

АО "ГСК "Югория"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 628011, Тюменская область, ХМАО-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, 61

Код формы по ОКУД: 0420126

Годовая (квартальная)

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Страховая деятельность</b>				
<b>Подраздел I. Страхование жизни</b>				
1	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахованис, в том числе:		-	-
1.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	39	-	-
1.2	страховые премии, переданные в перестрахованис	39	-	-
1.3	изменение резерва незаработанной премии		-	-
1.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	-
2	Выплаты – нетто-перестрахованис, в том числе:	40	-	-
2.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	40	-	-
2.2	доля перестраховщиков в выплатах	40	-	-
2.3	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	40	-	-
2.4	расходы по урегулированию убытков	40	-	-
3	Изменение резервов и обязательств – нетто-перестрахованис, в том числе:	41	-	-
3.1	изменение резервов и обязательств	41	-	-
3.2	изменение доли перестраховщиков в резервах и обязательствах	41	-	-

11

Рисунок А.11 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
4	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	42	-	-
4.1	аквизиционные расходы	42	-	-
4.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	42	-	-
4.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	42	-	-
5	Прочие доходы по страхованию жизни	43	-	-
6	Прочие расходы по страхованию жизни	43	-	-
7	Результат от операций по страхованию жизни		-	-
<b>Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни</b>				
8	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	44	10 771 067	9 407 729
8.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44	13 575 280	10 148 489
8.2	страховые премии, переданные в перестрахование	44	(88 490)	(50 394)
8.3	изменение резерва незаработанной премии		(2 726 880)	(690 473)
8.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		11 157	107
9	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	45	(4 919 712)	(3 854 835)
9.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	45	(5 307 929)	(4 641 621)
9.2	расходы по урегулированию убытков	45	(324 826)	(340 919)
9.3	доля перестраховщиков в выплатах		624	10 951
9.4	изменение резервов убытков	45	202 240	432 491
9.5	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	45	(82 370)	(14 437)
9.6	доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	45	800 150	654 747
9.7	изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	45	(207 601)	43 953
10	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	46	(2 863 619)	(1 894 543)
10.1	аквизиционные расходы	46	(4 606 445)	(2 459 901)
10.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		8 789	3 514
10.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	46	1 734 037	561 844
11	Отчисления от страховых премий	47	(195 985)	(161 428)

12

### Рисунок А.12 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
12	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	668 689	521 332
13	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	(635 251)	(1 072 863)
14	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		2 825 189	2 945 392
15	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		2 825 189	2 945 392
<b>Раздел II. Инвестиционная деятельность</b>				
16	Процентные доходы	49	589 791	478 341
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	50	-	-
18	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	51	15 440	-
19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	52	-	-
20	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(91 870)	148 285
21	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	53	-	11 762
22	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		513 361	638 388
<b>Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы</b>				
23	Общие и административные расходы	54	(2 634 606)	(2 001 951)
24	Процентные расходы	55	-	(14 757)
24.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		-	-
25	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
26	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
27	Прочие доходы	57	116 459	248 721

13

Рисунок А.13 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
28	Прочие расходы	57	(112 373)	(50 379)
29	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(2 630 520)	(1 818 366)
30	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>708 030</b>	<b>1 765 414</b>
31	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	58	(146 720)	(354 404)
31.1	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	58	(30 546)	(193 334)
31.2	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	58	(116 174)	(161 070)
32	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	19	-	-
33	<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>		<b>561 310</b>	<b>1 411 010</b>
<b>Раздел IV. Прочий совокупный доход</b>				
34	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		6 875	(6 616)
35	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		8 594	(8 270)
36	в результате выбытия			-
37	в результате переоценки	22	8 594	(8 270)
38	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	58	(1 719)	1 654
39	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	33	-	-
40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	58	-	-
41	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций		-	-
42	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций		-	-
43	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		119 393	(36 733)

14

Рисунок А.14 – Бухгалтерский баланс

## Продолжение Приложения А

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
44	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:	51	119 393	(36 733)
45	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		149 241	(45 917)
46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	58	(29 848)	9 184
47	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		-	-
48	обесценение		-	-
49	выбытие		-	-
50	налог на прибыль, связанный с переклассификацией		-	-
51	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	65	-	-
52	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	58	-	-
53	<b>Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		<b>126 268</b>	<b>(43 349)</b>
54	<b>Итого совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		<b>687 578</b>	<b>1 367 661</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)  
"02" марта 2020 г.



Охлопков Алексей Анатольевич  
(инициалы, фамилия)