

**ООО «Общество страхования жизни
РЕСО-Гарантия»**

Финансовая отчетность

**по состоянию на 31 декабря 2018 года
и за 2018 год**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11 – 74

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Единственному участнику
Общества с ограниченной ответственностью
«Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия»**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия» (далее - Общество), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечаниях 2 и 4 к годовой финансовой отчетности Общества, в которых описано влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года и досрочного применения поправок к этому стандарту. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

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

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление. Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С ДРУГИМИ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫМИ И НОРМАТИВНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон Российской Федерации) и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Общества в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации.

В соответствии со статьей 29 Закона Российской Федерации в ходе аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2018 год мы провели проверку:

выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора;

эффективности организации системы внутреннего контроля Общества, требования к которой установлены Законом Российской Федерации.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Общества, сравнение утвержденных Обществом положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации, в том числе содержащихся в отчетности в порядке надзора Общества.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

1) в части выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора:

а) по состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имеет надлежащим образом, оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом Российской Федерации минимального размера уставного капитала страховщика;

б) по состоянию на 31 декабря 2018 года состав и структура активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал) Общества во всех существенных отношениях соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора. По состоянию на 31 декабря 2018 года Общество не имеет неурегулированных предписаний;

в) по состоянию на 31 декабря 2018 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Общества, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено во всех существенных отношениях;

г) расчет страховых резервов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года осуществлен во всех существенных отношениях в соответствии с правилами формирования страховых резервов, утвержденными органом страхового надзора, и положением о формировании страховых резервов Общества, утвержденным Обществом;

д) в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Общество осуществляло передачу рисков в перестрахование исходя из собственного удержания, порядок определения (размер) которого установлен учетной политикой Общества.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) в части эффективности организации системы внутреннего контроля Общества:

а) по состоянию на 31 декабря 2018 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Общества в соответствии с Законом Российской Федерации предусматривают создание системы внутреннего контроля и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Обществе. Организованная в Обществе система внутреннего контроля в основном обеспечивает достижение целей, определенных законодательством;

б) по состоянию на 31 декабря 2018 года Обществом создана служба внутреннего аудита, подчиненная и подотчетная единственному участнику Общества, и наделенная соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;

в) на должность начальника службы внутреннего аудита Общества назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом Российской Федерации;

г) утвержденное Обществом положение о внутреннем аудите в основном соответствует требованиям Закона Российской Федерации;

д) начальник службы внутреннего аудита, ранее не занимал должности в структурных подразделениях Общества;

е) отчеты службы внутреннего аудита Общества о результатах проведенных проверок в течение 2018 года составлялись с установленной Законом Российской Федерации периодичностью и включали наблюдения, сделанные службой внутреннего аудита в отношении нарушений и недостатков в деятельности Общества, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Общества;

ж) в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, единственный участник Общества, исполнительные органы управления Общества рассматривали отчеты службы внутреннего аудита и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Общества были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия предусмотренных Законом Российской Федерации и описанных выше элементов организации системы внутреннего контроля требованиям Закона Российской Федерации.

Генеральный директор



Богунова Ю.А.

«24» апреля 2019 года

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью
«Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия»
ОГРН: 1067746490305
117105, г. Москва, Нагорный проезд, дом 6, строение 8

Независимый аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью
«ИНТЭК-Аудит»,
ОГРН 1037739091895,
127550, Москва, улица Прянишникова, дом 5А,
Член Саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603076491

	Пояснения	2018 год	2017 год
Общая сумма страховых премий	5	5 511 741	709 952
Премии, переданные в перестрахование	5	(24)	-
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование		5 511 717	709 952
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	5	(10 370)	(8 927)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(127)	(982)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	18	-
Чистые заработанные премии		5 501 238	700 043
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	5	(295 638)	(35 424)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	5	(4 618 926)	(546 786)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(4 914 564)	(582 210)
Аквизиционные расходы	5	(414 318)	(75 590)
Результат от страховой деятельности		172 356	42 243
Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов	6	360 027	59 890
Изменение резерва под кредитные убытки	8	(7 510)	-
Прочие операционные доходы/(расходы)		2 671	(437)
Административные расходы	7	(34 268)	(11 204)
Прибыль до вычета налога на прибыль		493 276	90 492
Расход по налогу на прибыль	9	(89 742)	(17 818)
Чистая прибыль за год		403 534	72 674
Прочий совокупный убыток		(54 817)	-
Всего совокупного дохода за год		348 717	72 674

От имени Руководства Компании:



Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

23 апреля 2019 года

г. Москва




Анна Викторовна Клемина
Главный бухгалтер

23 апреля 2019 года

г. Москва

	Пояснения	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Отложенные аквизиционные расходы	18	1 122	1 072
Прочие активы	10	1 004	554
Текущий налог на прибыль		24 153	21 949
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	178 500	1 082 724
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	12	1 233 847	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	14	4 244 802	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18	18	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15	18 246	1 889
Счета и депозиты в банках	16	693 808	275 527
Денежные и приравненные к ним средства	17	39 691	55 209
Всего активов		6 435 191	1 438 924
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Страховые резервы	18	5 485 116	866 063
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	19	21 332	24 244
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	11 609	-
Прочие обязательства	20	6 493	8 904
Обязательства по текущему налогу		5 955	-
Обязательства по отложенному налогу	21	18 701	801
Всего обязательств		5 549 206	900 012
Капитал			
Уставный капитал	22	300 000	300 000
Резерв переоценки финансовых инструментов		(51 727)	-
Нераспределенная прибыль		637 712	238 912
Всего капитала		885 985	538 912
Всего обязательства и капитала		6 435 191	1 438 924

От имени Руководства Компании:


Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

23 апреля 2019 года
г. Москва




Анна Викторовна Клемина
Главный бухгалтер

23 апреля 2019 года
г. Москва

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Пояснения	2018 год	2017 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Общая сумма страховых премий, полученная	5 486 545	708 169
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(24)	-
Страховые выплаты	(304 243)	(35 126)
Аквизиционные расходы	(408 674)	(67 342)
Прочие доходы/(расходы), нетто	2 671	(435)
Административные расходы	(34 268)	(11 205)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Прочие активы	(548)	153
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	(1 674)	7 246
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов	4 739 785	601 460
Налог на прибыль, уплаченный	(54 712)	(14 228)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 685 073	587 232
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы	232 950	37 042
Счета и депозиты в банках	(408 068)	(92 200)
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(3 754 251)	-
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	(197 191)	(661 401)
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(1 055 099)	
Продажа финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	476 192	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 705 467)	(716 559)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств	(20 394)	(129 327)
Влияние изменения обменных курсов	4 943	(1 225)
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	187	-
Эффект от перехода на МСФО 9	4 (254)	-
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	17 55 209	185 761
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	17 39 691	55 209

От имени Руководства Компании:

Дмитрий Григорьевич Раковщик

Генеральный директор

23 апреля 2019 года

г. Москва



Анна Викторовна Клемина

Главный бухгалтер

23 апреля 2019 года

г. Москва

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»
Отчет об изменениях в капитале за 2018 год
(в тысячах рублей)

		Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
	Пояснения				
Остаток на 31 декабря 2016 года	22	300 000	-	166 238	466 238
Чистая прибыль за год				72 674	72 674
Остаток на 31 декабря 2017 года	22	300 000	-	238 912	538 912
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	4		3 090	(4 734)	(1 644)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	22	300 000	3 090	234 178	537 268
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 13 704 тыс. рублей			(54 817)		(54 817)
Чистая прибыль за год				403 534	403 534
Остаток на 31 декабря 2018 года	22	300 000	(51 727)	637 712	885 985

От имени Руководства Компании:



Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

23 апреля 2019 года
г.Москва




Анна Викторовна Клемина
Главный бухгалтер

23 апреля 2019 года
г.Москва

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении Общества с Ограниченной Ответственностью «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» (далее ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» или «Компания»). У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2006 году. Юридический адрес Компании: 117105, г. Москва, Нагорный проезд, д.6, стр.8. Компания не имеет филиалов и представительств.

Единственным участником Компании является СПАО «РЕСО-Гарантия», зарегистрированное в Российской Федерации.

Конечными сторонами, обладающими контролем над Компанией являются совместно С.Э. Саркисов и Н.Э. Саркисов.

Основная деятельность Компании – осуществление добровольного страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезней. Компания осуществляет деятельность на основании лицензий на осуществление добровольного и обязательного страхования СЛ № 4008, СЖ № 4008 и ОС № 4008-02 от 18 октября 2017 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы составления

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения непрерывно пересматриваются. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части эффекта от применения новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2018 года – Пояснение 3;
- в части резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Пояснение 15;
- в части страховых резервов – Пояснение 18.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью его досрочного применения. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

С 1 января 2010 года Компания начала досрочно применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2009), который устанавливает, каким образом компания должна классифицировать и оценивать финансовые активы, а именно что финансовые активы должны быть классифицированы согласно бизнес-модели компании по управлению этими финансовыми активами и характеристикам денежных потоков согласно условиям договоров по этим финансовым активам.

Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2009). Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Компании, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Компания классифицировала финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Пояснении 3(д).

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Пояснении 3(д).

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 за 2018 год и по состоянию на 31 декабря 2018 года.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, было сделано Компанией на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения Компанией МСФО (IFRS) 9 (1 января 2010 года).
- Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов из категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход была сделана Компанией на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату применения Компанией МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года (1 января 2018 года).

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Пояснении 4.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением изменений, описанных в Пояснении 3(д).

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(б) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – “страхователя”) путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – “страховой случай”),

которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Страховые премии

Периодические премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления договора страхования в силу.

Начисленные премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала ответственности по договору страхования. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых страховым посредникам. Заработанная часть страховых премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности.

Премии по перестрахованию

Премии по договорам, переданным в перестрахование и относящиеся к договорам страхования жизни, признаются как расходы в дату, когда премии подлежат выплате.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала ответственности по договору перестрахования.

Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования расторгаются, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

(iii) Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии.

Размер обязательства определяется как дисконтированная стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых нетто-премий (в случае периодической оплаты). Обязательство по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений.

Кроме того, в состав обязательства по договорам страхования жизни входят резерв заявленных, но неурегулированных убытков и резерв произошедших, но незаявленных убытков, который включает в себя оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Компании.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Компания заключает договоры в рамках продукта «Инвестиционное страхование жизни», которые представляют собой договоры страхования с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. Договоры страхования в рамках данного продукта содержат риски «Смерть» (либо «Смерть с отложенной выплатой») и «Дожитие застрахованного», а также предусматривают выплаты фиксированных выкупных сумм в случае досрочного расторжения полиса. Кроме того, правилами страхования предусмотрено право Страховщика на начисление дополнительного дохода Страхователю. Дополнительный доход – доход, получаемый от инвестирования Страховщиком части страховой премии по договорам страхования, включаемый в состав страховой выплаты по рискам «Смерть» и «Дожитие». Дополнительный доход рассчитывается (начисляется) с учетом стратегий инвестирования, указанных в договоре страхования. В случае отрицательного значения дополнительный доход считается равным нулю. Под обязательства по выплате дополнительного инвестиционного дохода формируется резерв бонусов.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни, за вычетом соответствующих значений отложенных аквизиционных расходов.

Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства.

Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на консервативных ожиданиях руководства относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, первоначально посредством обесценения отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии – путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка.

В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под

неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резерв незаработанной премии, резервы убытков и резерв неистекшего риска.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Страховые убытки

Произошедшие убытки включают в себя страховые выплаты, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка данных возмещений производится в порядке, аналогичном оценке неурегулированных убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

(iv) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по прямому страхованию в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(v) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах амортизируется таким же образом, как и базовый актив, а амортизация отражается в отчете о прибылях и убытках.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости, то в отчете о прибылях и убытках отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров.

(vi) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Компания производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

(vii) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов.

Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Компания регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 3 (д).

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов, указанных в Пояснении 3 (д).

(в) Денежные и приравненные к ним средства

Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств денежные средства в кассе и депозиты до востребования, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 30 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные и приравненные к ним средства учитываются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов при первоначальном признании эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам,

скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Пояснении 3(д).

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;

процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляются отдельно как «Прочие процентные доходы».

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Возможность классификации долговых инструментов в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход была введена с 1 января 2018 года при переходе на МСФО (IFRS) 9 (2014) «Финансовые инструменты».

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

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

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка (см. Пояснение 3(л)), кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который

отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

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

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового

инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

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

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Компания должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Компании как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Компании может происходить тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Пояснении 3(д). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Обесценение

Учет с 1 января 2018 года

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам:

- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости* (включая денежные и приравненные к ним средства, счета и депозиты в банках, финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости);
- *Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.*

По инвестициям в долевым инструментам и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Компания разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Компания создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;*
- *в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.*

В общем случае Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Компания имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Компания может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Компания считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные займы, просроченные на срок 90 дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Компания рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга.
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Компанией, и других исторических данных. Их необходимо скорректировать с учетом прогнозной информации.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также

подробный анализ влияния некоторых других факторов на риск дефолта. По мнению руководства Компании для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем будет рост ВВП.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

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

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Компания учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Компанией одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Компании накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Компания также использует так качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском EAD в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме ипотечных и иных займов) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для ипотечных и иных займов величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта займы, рассчитываемые Компанией на основании статистических данных.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категорию просрочки;
- рейтинги кредитного риска;

- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Компания проводит регулярную оценку на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

Позиция, подверженная кредитному риску	Сравнительная информация из внешних источников Показатель PD
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 244 802
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	1 233 847
Счета и депозиты в банках	693 808
Денежные и приравненные к ним средства	39 691

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов; и
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Учет до 1 января 2018 года

Компания на конец каждого отчетного периода проводила оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивала размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивались, и убытки от обесценения имели место исключительно при условии существования объективных

доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могли включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состояли, главным образом, из финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности.

Компания регулярно проводила оценку финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, оцениваемый по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность обесценивались, и убытки от обесценения имели место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, оцениваемому по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае если Компания определяла отсутствие объективных доказательств обесценения по финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости или дебиторская задолженность включался в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивался на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникал или продолжал существовать убыток от обесценения, не включались в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, оцениваемому по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности сумма убытка измерялась как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служили основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

(е) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные со статьей, перейдут к Компании, а первоначальная стоимость статьи поддается надежной оценке.

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

Объекты недвижимости, находящиеся на стадии строительства или разработки для последующего использования в качестве инвестиционной собственности, классифицируются в качестве основных средств и отражаются по фактическим затратам до того момента, когда строительство или разработка будут завершены и они будут реклассифицированы в состав инвестиционной собственности.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

Офисное и компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	3-5 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся перспективные корректировки.

(ж) Резервы

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

(з) Налогообложение

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

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

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

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

(и) Дивиденды

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

(к) Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Компания изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах финансовой отчетности.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении приведено в Пояснении 4.

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, и прочие процентные доходы, представлены отдельно, как того требует МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Сравнительные данные были изменены соответствующим образом.

(е) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Компания должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Компания не завершила оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Компанией заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Компании на эту дату, актуальной оценки Компанией того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Компания решит применить.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Компанией активов и обязательств по договорам операционной аренды офисных зданий. По состоянию на 31 декабря 2017 года будущие недисконтированные минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения отсутствовали.

4 Переход на МСФО (IFRS) 9

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9.

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 (2009) и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

	Пояснение	Исходная классификация согласно МСФО (IFRS) 9 (2009)	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (2009)	Реклассификация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы							
Денежные и приравненные к ним средства	15	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	55 209	-	(254)	54 955
Счета и депозиты в банках	14	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	275 527	-	(1 801)	273 726
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 082 724	(1 055 811)	-	26 913
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	11	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 055 811	-	1 055 811
Всего финансовых активов				1 413 460	-	(2 055)	1 411 405
Эффект на отложенный налог				н/п		411	н/п

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации или оценке финансовых обязательств отсутствуют. Учетная политика Компании в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Пояснении 3(д). Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше и поясняются далее.

Основная часть принадлежащих Компании долговых ценных бумаг удерживаются Компанией как в целях получения купонного дохода, так и в целях получения прироста стоимости от продажи. Версия стандарта МСФО 9, применяемая Компанией до 1 января 2018 года, не позволяла классифицировать данный портфель ценных бумаг в качестве финансового актива по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания произвела реклассификацию в момент перехода на текущую версию стандарта МСФО 9.

В следующей таблице приведены данные об эффекте, за вычетом налога, от перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы собственного капитала и нераспределенную прибыль. Этот эффект относится к резерву изменений справедливой стоимости и нераспределенной прибыли. Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

Эффект от перехода
на МСФО (IFRS) 9
по состоянию на
1 января 2018 года

<u>Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода</u>	
Исходящий остаток (31 декабря 2017 года)	-
Реклассификация накопленной переоценки долговых ценных бумаг из категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в долговые ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(403)
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 494
Входящий остаток (1 января 2018 года)	3 090
<u>Нераспределенная прибыль</u>	
Исходящий остаток (31 декабря 2017 года)	238 912
Реклассификация накопленной переоценки долговых ценных бумаг из категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в долговые ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	403
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(3 494)
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(1 644)
Входящий остаток (1 января 2018 года)	234 178

В следующей таблице представлены результаты сверки:

- исходящей величины резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39; с
- входящей величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

Применительно к финансовым активам в данной таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9 и отдельно показано влияние изменений в оценочной категории на величину оценочного резерва под убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года.

	Оценочный резерв под обесценение (убытки) и другие резервы		
	31 декабря 2017 года МСФО (IAS) 39	Изменение основы оценки (неаудированные данные)	1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9 (неаудированные данные)
Счета и депозиты в банках	-	(1 801)	(1 801)
Денежные и приравненные к ним средства	-	(254)	(254)
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(2 055)	(2 055)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	(4 367)	(4 367)
Всего оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(4 367)	(4 367)

5 Анализ по сегментам

2018 год				
тыс. рублей	Накопительное страхование жизни	Страхование от несчастливого случая и болезней	Инвестиционное страхование жизни	Всего
Общая сумма страховых премий	97 235	17 334	5 397 172	5 511 741
Премии, переданные в перестрахование	-	(24)	-	(24)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	97 235	17 310	5 397 172	5 511 717
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	(10 370)	-	(10 370)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	(127)	-	(127)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	18	-	18
Чистые заработанные премии	97 235	6 831	5 397 172	5 501 238
Страховые убытки урегулированные	(47 883)	(5 002)	(242 737)	(295 622)
Внешние расходы на урегулирование убытков	-	(16)	-	(16)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(47 883)	(5 018)	(242 737)	(295 638)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(738)	(1 093)	(5 247)	(7 078)
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(8 252)	(585)	(3 200)	(12 037)
Изменение резерва по страхованию жизни	(65 072)	-	(4 382 391)	(4 447 463)
Изменение резерва бонусов	-	-	(152 348)	(152 348)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(74 062)	(1 678)	(4 543 186)	(4 618 926)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(121 945)	(6 696)	(4 785 923)	(4 914 564)
Аквизиционные расходы	(10 989)	(310)	(403 069)	(414 368)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	-	50	-	50
Результат от страховой деятельности	(35 699)	(125)	208 180	172 356

2017 год				
тыс. рублей	Накопительное страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Инвестиционное страхование жизни	Всего
Общая сумма страховых премий	74 432	16 604	618 916	709 952
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	74 432	16 604	618 916	709 952
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(45)	(8 882)	-	(8 927)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	(982)	-	(982)
Чистые заработанные премии	74 387	6 740	618 916	700 043
Страховые убытки урегулированные	(33 499)	(1 435)	(490)	(35 424)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(33 499)	(1 435)	(490)	(35 424)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	343	968	-	1 311
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(5 290)	(1 099)	-	(6 389)
Изменение резерва по страхованию жизни	(42 417)	-	(472 965)	(515 382)
Изменение резерва бонусов	-	-	(26 152)	(26 152)
	(47 364)	(131)	(499 117)	(546 612)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(174)	-	(174)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(47 364)	(305)	(499 117)	(546 786)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(80 863)	(1 740)	(499 607)	(582 210)
Аквизиционные расходы	(7 399)	(446)	(67 825)	(75 670)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	-	80	-	80
Результат от страховой деятельности	(13 875)	4 634	51 484	42 243

6 Инвестиционный доход

	2018 год	2017 год
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Счета и депозиты в банках	40 243	16 176
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	129 753	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	91 864	-
Денежные и приравненные к ним средства	1 822	8 640
	263 682	24 816
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	33 971
	-	33 971
<i>Прочие инвестиционные доходы/(расходы)</i>		
Доходы от переоценки финансовых инструментов, кроме валютной переоценки, в том числе:		
- облигации	-	13 524
- опционы (Пояснение 18)	(45 604)	416
Чистый результат от реализации финансовых инструментов, в том числе:		
- облигации	4 879	1 075
Курсовые разницы, включая валютную переоценку финансовых инструментов в иностранной валюте, в том числе:		
- своп-разница	21 601	5 476
- курсовая разница	115 469	(19 388)
	96 345	1 103
	360 027	59 890

7 Административные расходы

	2018 год	2017 год
Расходы по оплате труда	23 644	6 963
Налоги, отличные от налога на прибыль	5 448	2 047
Услуги банка	2 122	538
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	1 025	1 003
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	470	348
Расходы на связь	195	-
Аренда и охрана	184	147
Ремонт и модернизация	133	150
Прочие административные расходы	1 047	8
	34 268	11 204

8 Изменение резерва под кредитные убытки

	2018 год	2017 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе (Пояснение 12)	(808)	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (Пояснение 14)	(4 125)	-
Счета и депозиты в банках (Пояснение 16)	(2 764)	-
Денежные и приравненные к ним средства (Пояснение 17)	187	-
	(7 510)	-

9 Налог на прибыль

Применяемая ставка по корпоративному налогу на прибыль Компании составляет 20% (2017 год: 20%).

	2018 год	2017 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	57 727	10 798
	57 727	10 798
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	32 015	7 020
	32 015	7 020
	89 742	17 818

Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка или восстанавливается непосредственно в составе собственных средств при условии, что налог относится к статьям, которые отражаются в составе прибыли или убытка или восстанавливаются в аналогичном или ином периоде непосредственно в составе собственных средств.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2018 год	2017 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	493 276	90 492
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	98 655	18 098
Налоговый эффект от дохода, облагаемого налогом по ставкам, отличным от 20%	(8 923)	-
Постоянные налоговые разницы	10	(280)
	89 742	17 818
Эффективная ставка	18,19%	19,69%

10 Прочие активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налоги, отличные от налога на прибыль, и социальное страхование	387	-
Расходные материалы и оборудование	175	102
Авансовые платежи за услуги	97	-
Прочее	345	452
	1 004	554

11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ		
Суверенные облигации Российской Федерации		
<i>В иностранной валюте</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	-	300 288
Всего в иностранной валюте	-	300 288
<i>В российских рублях</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	-	95 825
Всего в российских рублях	-	95 825
Всего суверенные облигации Российской Федерации	-	396 053
Корпоративные облигации российских эмитентов		
<i>В иностранной валюте</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	-	62 995
Рейтинг от BB- до BB+	-	193 818
Всего в иностранной валюте	-	256 813
<i>В российских рублях</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	-	31 447
Рейтинг от BB- до BB+	-	320 535
Рейтинг от B- до B+	-	50 963
Всего в российских рублях	-	402 945
Всего корпоративные облигации российских эмитентов	-	659 758
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	-	760
Договоры опционов на покупку акций и индексов	178 500	26 153
Всего производных финансовых инструментов	178 500	26 913
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	178 500	1 082 724

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Производные финансовые инструменты

Договоры купли-продажи иностранной валюты	11 609	-
Всего производных финансовых инструментов	11 609	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11 609	-

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). В указанной выше таблице для ценных бумаг, имеющих рейтинг выпуска, используется рейтинг выпуска. Для прочих ценных бумаг используется рейтинг эмитента ценных бумаг.

Производные финансовые инструменты

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Величина базового актива	Активы	Обязательства	Величина базового актива	Активы	Обязательства
<i>Договоры купли-продажи иностранной валюты</i>						
- покупка рублей за доллары США	280 661	-	11 609	342 721	760	-
		-	11 609		760	-
<i>Договоры опционов на покупку акций и индексов</i>						
- опцион на покупку акций	336 932	70 401	-	149 185	17 750	-
- опцион на покупку индексов	4 075 152	108 099	-	179 713	8 403	-
		178 500	-		26 153	-

12 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Суверенные облигации Российской Федерации		
<i>В иностранной валюте</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	329 192	-
Всего суверенные облигации Российской Федерации	329 192	-
 Корпоративные облигации российских эмитентов		
<i>В иностранной валюте</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	70 072	-
Всего в иностранной валюте	70 072	
 <i>В российских рублях</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	48 064	-
Рейтинг от BB- до BB+	690 950	-
Рейтинг от B- до B+	95 569	-
Всего в российских рублях	834 583	
 Всего корпоративные облигации российских эмитентов	904 655	-
 Всего финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	1 233 847	-

Изменения резерва под обесценение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за 2018 и 2017 годы представлены ниже:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало гола	(4 367)	-	-	(4 367)
Чистое создание резерва под обесценение	(808)	-	-	(808)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	(5 175)	-	-	(5 175)

13 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Компания имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- пересчет по моделям оценки;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- проверку существенных ненаблюдаемых данных, оценочных корректировок и существенных изменений в оценке справедливой стоимости инструментов, относимых к Уровню 3.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы:				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	1 233 847	-	-	1 233 847
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	178 500	-	178 500
Финансовые обязательства:				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(11 609)	-	(11 609)

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы:				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 055 811	26 913	-	1 082 724

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Суверенные облигации Российской Федерации		
<i>В иностранной валюте</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	400 722	-
Всего в иностранной валюте	400 722	
<i>В российских рублях</i>		
Рейтинг от BBB- до BBB+	3 848 205	-
Всего в российских рублях	3 848 205	
Всего суверенные облигации Российской Федерации	4 248 927	-
За вычетом резерва под кредитные убытки	(4 125)	-
Всего финансовые инструменты, оцениваемые по амортизируемой стоимости	4 244 802	-

Изменения резерва под обесценение финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
				Всего
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало гола	-	-	-	-
Чистое создание резерва под обесценение	(4 125)	-	-	(4 125)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>(4 125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4 125)</u>

15 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	43 194	24 716
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-
	43 194	24 716
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(24 948)	(22 827)
	18 246	1 889

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	2018 год	2017 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	22 827	23 070
Чистое создание/(высвобождение) резерва под обесценение в течение года	2 121	(243)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	24 948	22 827

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания проанализировала договоры страхования, действующие по состоянию на отчетную дату, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным договорам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям договоров страхования. На основании результатов проведенной оценки руководством был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Компания не подвержена существенному

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

16 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Рейтинг от BBB- до BBB+	698 373	-
Рейтинг от BB- до BB+	-	275 527
	698 373	275 527
Резерв под обесценение	(4 565)	-
	693 808	275 527

Счета и депозиты в банках включают срочные депозиты в банках.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года просроченные и/или обесцененные счета и депозиты в банках отсутствуют.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года счета и депозиты в банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках, представлены следующим образом.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Банк ЗЕНИТ	334 738	-
Альфа-Банк	142 647	116 171
Кредит Европа Банк	115 333	159 356
Россельхозбанк	101 090	-
	693 808	275 527

Изменения резерва под обесценение счетов и депозитов в банках в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
				Всего
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало гола	(1 801)	-	-	(1 801)
Чистое создание резерва под обесценение	(2 764)	-	-	(2 764)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	(4 565)	-	-	(4 565)

17 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Текущие счета в банках		
Рейтинг от BBB- до BBB+	470	516
Рейтинг от BB- до BB+	4 072	34 360
Без присвоенного рейтинга	35 216	20 333
	39 758	55 209
Резерв под обесценение	(67)	-
	39 691	55 209

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch).

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные и приравненные к ним средства, размещенные у контрагентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Банк РЕСО-Кредит	34 988	20 333
Альфа-Банк	-	19 648
Московский кредитный банк	-	13 199
	34 988	53 180

Изменения резерва под обесценение денежных и приравненных к ним средств в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
			Всего	Всего
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	(254)	-	-	(254)
Чистое высвобождение резерва под обесценение	187	-	-	-
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	(67)	-	-	-

18 Страховые резервы

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Активы						
Отложенные аквизиционные расходы	1 122	-	1 122	1 072	-	1 072
Всего отложенных аквизиционных расходов	1 122	-	1 122	1 072	-	1 072
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	10 675	(18)	10 657	10 548	-	10 548
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 153	-	8 153	1 075	-	1 075
Резерв заявленных убытков	27 066	-	27 066	15 029	-	15 029
Резерв по страхованию жизни	5 260 722	-	5 260 722	813 259	-	813 259
Резерв бонусов	178 500	-	178 500	26 152	-	26 152
Всего страховых резервов	5 485 116	(18)	5 485 098	866 063	-	866 063

(а) Анализ изменения страховых резервов

тыс. рублей	2018 год			2017 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина по состоянию на 1 января	866 063	-	866 063	318 469	(174)	318 295
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	5 511 741	(24)	5 511 717	709 952	-	709 952
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(10 370)	-	(10 370)	(8 927)	-	(8 927)
Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 5)	(5 501 244)	6	(5 501 238)	(700 043)	-	(700 043)
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(7 583)	-	(7 583)	(2 951)	174	(2 777)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	26 698	-	26 698	8 029	-	8 029
Изменение резервов по страхованию жизни (Пояснение 5)	4 447 463	-	4 447 463	515 382	-	515 382
Изменение резервов бонусов (Пояснение 5)	152 348	-	152 348	26 152	-	26 152
Величина по состоянию на 31 декабря	5 485 116	(18)	5 485 098	866 063	-	866 063

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

	2018 год			2017 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина по состоянию на 1 января	10 548	-	10 548	9 566	-	9 566
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	17 334	(24)	17 310	16 604	-	16 604
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(10 370)	-	(10 370)	(8 882)	-	(8 882)
Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 5)	(6 837)	6	(6 831)	(6 740)	-	(6 740)
Величина по состоянию на 31 декабря	10 675	(18)	10 657	10 548	-	10 548

(в) Анализ изменения резервов убытков

	2018 год			2017 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 1 января	1 075	-	1 075	2 384	-	2 384
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 1 января	15 029	-	15 029	8 642	(174)	8 468
Всего величина резервов убытков по состоянию на 1 января	16 104	-	16 104	11 026	(174)	10 852
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(7 583)	-	(7 583)	(2 951)	174	(2 777)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	26 698	-	26 698	8 029	-	8 029
Всего величина резервов убытков по состоянию на 31 декабря	35 219	-	35 219	16 104	-	16 104
Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 31 декабря	8 153	-	8 153	1 075	-	1 075
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 31 декабря	27 066	-	27 066	15 029	-	15 029

(г) Анализ изменения резерва по страхованию жизни

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Величина по состоянию на 1 января	813 259	297 877
Резерв по договорам, заключенным в отчетном периоде	4 381 850	511 410
Изменение расчетных оценок в отношении резервов прошлых отчетных периодов	121 368	8 565
Обязательства, выплаченные в отношении смерти, наступления сроков погашения, расторжения полисов, выплат и требований	<u>(55 755)</u>	<u>(4 593)</u>
Величина по состоянию на 31 декабря	<u>5 260 722</u>	<u>813 259</u>

(д) Анализ изменения резерва бонусов

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Величина по состоянию на 1 января	26 152	-
Резерв по договорам, заключенным в отчетном периоде	197 952	25 736
Переоценка резерва (Пояснение 6)	<u>(45 604)</u>	<u>416</u>
Величина по состоянию на 31 декабря	<u>178 500</u>	<u>26 152</u>

(е) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

(i) Оценка обязательств по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни основывается на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Основные используемые допущения относятся к смертности, ставкам нормы доходности (ставкам дисконтирования), административным и комиссионным расходам.

Таблицы смертности, используемые Компанией, основываются на опыте европейских и российских страховщиков, и в случае необходимости данные таблицы корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Компания, характеристик продуктов, целевых рынков, а также информации за прошлые периоды о серьезности и частоте предъявления страховых требований непосредственно к Компании.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора и в дальнейшем не пересматриваются (см. Пояснение 24(i)).

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на ожидаемые поправки на инфляцию, если это уместно. Допущения относительно комиссионных расходов основаны на текущей комиссионной политике Страховщика и при необходимости пересматриваются.

Для покрытия обязательств по договорам страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

Актuarный резерв в составе математического резерва и резерва страховых бонусов

Математический резерв является оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору, определяемой при заключении договора страхования. Математический резерв рассчитывается по методологии нетто-резервирования в разрезе каждого договора страхования.

Резерв страховых бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по договорам накопительного страхования жизни рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по договорам инвестиционного страхования жизни формируется в размере справедливой стоимости активов, обеспечивающих к окончанию срока страхования накопление дополнительного инвестиционного дохода в соответствии с выбранной страхователем стратегией.

Резервы убытков в составе РЗНУ и РПНУ

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учётом расходов на урегулирование убытков в актуарной оценке.

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

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производится при помощи отдельного анализа количества заявленных убытков и среднего размера убытков. Для оценки количества незаявленных убытков используется цепочно-лестничный метод расчёта на основе треугольника развития заявленных убытков. Для оценки средней выплаты по каждому кварталу рассчитываются средневзвешенные страховые суммы по договорам, действующим на дату окончания квартала.

(ii) Оценка обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни

Для покрытия обязательств по договорам страхования, не связанных со страхованием жизни, Компания формирует следующие виды страховых резервов: резерв незаработанной премии и резервы убытков.

В случае договоров страхования, не связанных со страхованием жизни, расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату. Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Компанией коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

После расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков и резерва неурегулированных убытков производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Предполагается, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

19 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	14 141	15 797
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	7 191	8 447
	21 332	24 244

20 Прочие обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Расчеты по сделкам с опционами	3 914	7 278
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	1 142	66
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	548	371
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и налогам, отличным от налога на прибыль	340	-
Прочая кредиторская задолженность	549	1 189
	6 493	8 904

21 Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Ставка по отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2017 год: 20%).

Изменения временных разниц в течение 2018

	Требования и обязательства по отложенному налогу на 01.01.2018	Эффект от перехода на МСФО 9	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Требования и обязательства по отложенному налогу на 31.12.2018
АКТИВЫ					
Отложенные аквизиционные расходы	(40)	-	(184)	-	(224)
Прочие активы	-	-	(2)	-	(2)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(493)	-	(35 207)	-	(35 700)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	(11 973)	13 704	1 731
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	(11 358)	-	(11 358)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 428)	-	(442)	-	(1 870)
Счета и депозиты в банках	-	360	553	-	913
Денежные и приравненные к ним средства	-	51	(38)	-	13
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	-	39 551	-	39 551
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые резервы	1 063	-	(14 364)	-	(13 301)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(67)	-	21	-	(46)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	2 322	-	2 322
Прочие обязательства	164	-	(894)	-	(730)
	(801)	411	(32 015)	13 704	(18 701)

Изменения временных разниц в течение 2017

	Требования и обязательства по отложенному налогу на 01.01.2017	Изменение временных разниц за 2017 год	Требования и обязательства по отложенному налогу на 31.12.2017
АКТИВЫ			
Отложенные аквизиционные расходы	(198)	158	(40)
Прочие активы	-	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	(35)	35	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 127	(6 620)	(493)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 295)	(133)	(1 428)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Страховые резервы	1 655	(592)	1 063
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(224)	157	(67)
Прочие обязательства	189	(25)	164
	6 219	(7 020)	(801)

22 Уставный капитал

По законодательству Российской Федерации единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет права выйти из состава участников Общества.

Величина уставного капитала Компании на 31 декабря 2018 года составила 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 300 000 тыс. рублей).

23 Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховых организаций, которые оказывают услуги по страхованию жизни, страхованию от несчастного случая и медицинскому страхованию и страхованию от несчастного случая составляет 240 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 300 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 300 000 тыс. рублей), что соответствует минимально установленному законодательством уровню.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежемесячной основе.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания соответствовала законодательно установленным требованиям в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

24 Страховые риски

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск выплаты страховой суммы в случае происхождения определенных страховых событий с застрахованными лицами, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск наступления несчастного случая, риск причинения ущерба здоровью, риск наступления смерти, риск дожития до определенного возраста и иные риски, связанные со страхованием жизни и здоровья.

Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер фактических убытков будут превышать размер ожидаемых требований о выплате страхового возмещения и выплат. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Таким образом, целью Компании является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Договоры страхования жизни

Договоры страхования жизни, которые предлагает Компания, включают в себя: накопительное страхование жизни и инвестиционное страхование жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Компания подвержена следующим основным рискам:

- Риск смертности – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей смертности держателей полисов;
- Риск заболеваемости – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей заболеваемости держателей полисов;
- Риск расходов — риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов;

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

Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и величины страховых выплат. Это достигается, прежде всего, за счет ограничения максимальной суммы риска по полису. Процедуры по андеррайтингу и принятию рисков на страхование обеспечивают критерии выбора рисков.

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте Компании и других страховщиков, текущих внутренних данных и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- **Показатели смертности**

Допущения отражают опыт российских и европейских страховщиков и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Компании. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованных.

Увеличение показателей обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль Компании.

- **Ставка дисконтирования**

По полисам с единовременной оплатой обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат. По полисам с рассрочкой платежа обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. Компания использует следующие ставки дисконтирования:

- по договорам накопительного страхования жизни, заключенным в российских рублях и в долларах США, используется ставка дисконтирования 5%.

- по договорам инвестиционного страхования жизни, заключенным в российских рублях и в долларах США, ставка дисконтирования определяется как доходность суверенных облигаций Российской Федерации в российских рублях и в долларах США соответственно, соответствующая значению с максимальным сроком погашения, не превосходящим срок действия договора страхования по состоянию на первое число месяца, в котором начинается договор страхования.

В таблице далее представлена информация по дисконтированным ставкам по договорам инвестиционного страхования жизни. Данные процентные ставки в течение срока договора не пересматриваются.

	2018 год	2017 год
В российских рублях	6.42% - 8.51%	7.27% - 8.03%
В долларах США	3.38% - 5.16%	-

Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину страхового обязательства и, следовательно, уменьшит прибыль Компании.

• Операционные расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров страхования, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

• Ставка агентской комиссии

В расчете использована максимальная из задействованных в настоящее время ставок агентской комиссии.

Увеличение процента комиссии обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

Чувствительность

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности.

31 декабря 2018 года	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
	Изменение на 100 базисных пунктов			
Ставка дисконтирования	10%	196 959	196 959	157 567
Показатели смертности	10%	14 046	14 046	11 237
Операционные расходы	10%	3 300	3 300	2 640
Ставка агентской комиссии	10%	1 799	1 799	1 439

*Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

31 декабря 2017 года	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
	Изменение на 100 базисных пунктов			
Ставка дисконтирования		81 687	81 687	65 350
Показатели смертности	10%	11 419	11 419	9 135
Операционные расходы	10%	2 917	2 917	2 334
Ставка агентской комиссии	10%	1 516	1 516	1 213

*Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

(ii) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

В рамках страхования иного, чем страхование жизни Компания заключает договоры страхования от несчастного случая и болезней, предусматривающие выплату страхового возмещения в случае смерти, утраты трудоспособности или получения травмы в результате несчастного случая или болезней.

Наиболее существенные риски по договорам личного страхования обусловлены увеличением количества автомобилей и других средств транспорта, большим количеством передвижений людей, техногенными авариями и природными бедствиями. В случае долгосрочных обязательств по страховым убыткам, которые погашаются в течение нескольких лет, также присутствует риск инфляции.

Описанные выше риски учитываются Компанией при тарификации и в процедурах приема рисков на страхование. Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат.

Концентрация страхового риска

Одним из рисков, с которым сталкивается Компания в ходе осуществления страховой деятельности, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к одновременному возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками осуществляются через ограничение страховых сумм на один полис.

Развитие убытков

Компания представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Компании. В таблице ниже приводятся страховые выплаты, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности неоплаченных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной финансовой отчетности не должны экстраполировать результаты прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2017 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование от несчастного случая и болезней

	Год наступления страхового случая					Всего
	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	2 741	7 567	5 460	3 438	5 392	5 392
- по истечении одного года	2 503	6 420	4 029	4 728		4 728
- по истечении двух лет	2 484	6 413	4 112			4 112
- по истечении трех лет	2 430	6 410				6 410
- по истечении четырех лет	2 430					2 430
Оценка величины накопленных убытков	2 430	6 410	4 112	4 728	5 392	23 072
Накопленные страховые выплаты на конец года	2 430	6 393	4 043	3 162	2 674	18 702
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	-	17	69	1 566	2 718	4 370

25 Финансовые риски

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Средние эффективные процентные ставки

В таблице далее представлена информация по процентным активам и обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2018 Сумма	2018 год Средняя эффективная процентная ставка	31 декабря 2017 Сумма	2017 год Средняя эффективная процентная ставка
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
- в российских рублях	-	-	499 530	7.73%
- в долларах США	-	-	583 194	4.23%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода				
- в российских рублях	834 583	9.30%	-	-
- в долларах США	399 264	5.17%	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- в российских рублях	3 844 469	7.56%	-	-
- в долларах США	400 333	3.55%	-	-
Счета и депозиты в банках				
- в российских рублях	551 161	8.57%	159 356	12.51%
- в долларах США	142 647	1.32%	116 171	2.50%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам со сроком погашения до года после отчетной даты, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен в нижеследующей таблице.

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в российских рублях	375	1 947
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в российских рублях	<u>(375)</u>	<u>(1 947)</u>

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Компании к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, со сроком погашения более года после отчетной даты, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок представлен следующим образом.

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в российских рублях	229 289	79 664
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в российских рублях	(204 793)	(65 386)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок в долларах США и прочих валютах	162 032	9 856
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок в долларах США и прочих валютах	<u>(138 058)</u>	<u>(9 292)</u>

(г) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	1 122	-	1 122
Прочие активы	1 004	-	1 004
Текущий налог на прибыль	24 153	-	24 153
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	178 500	178 500
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	834 583	399 264	1 233 847
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 844 469	400 333	4 244 802
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18	-	18
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 537	5 709	18 246
Счета и депозиты в банках	551 161	142 647	693 808
Денежные и приравненные к ним средства	17 505	22 186	39 691
Итого активы	5 286 552	1 148 639	6 435 191
Обязательства			
Страховые резервы	4 862 380	622 736	5 485 116
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 258	74	21 332
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11 609	-	11 609
Прочие обязательства	6 493	-	6 493
Обязательства по текущему налогу	5 955	-	5 955
Обязательства по отложенному налогу	18 701	-	18 701
Итого обязательства	4 926 396	622 810	5 549 206
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	360 156	525 829	885 985
Забалансовая позиция	280 661	(280 661)	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	640 817	245 168	885 985
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	360 333	178 579	538 912

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, и упрощенного сценария 15% снижения или роста курса доллара США и прочих валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом.

	2018 год	2017 год
15% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	29 420	21 429
15% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(29 420)	(21 429)

(д) Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Прочий ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 Компания не была подвержена ценовому риску, так как не имела в своем портфеле долевого финансовых инструментов, обращающихся на рынке.

(е) Кредитный риск

Наиболее подверженными кредитному риску активами является портфель ценных бумаг Компании с фиксированной доходностью и дебиторская задолженность по операциям страхования. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Компания управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

У Компании также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее существенной является дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок. В случае неоплаты страховой премии, относящейся к будущим периодам, происходит зачет суммы дебиторской задолженности против резерва незаработанной премии, без влияния на прибыль (убыток) Компании. Таким образом, кредитному риску подвержена только величина дебиторской задолженности по заработанным страховым премиям.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска, за исключением дебиторской задолженности по страховым операциям.

(ж) Риск ликвидности

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

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

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения*	Всего
Активы					
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	1 122	1 122
Прочие активы	1 004	-	-	-	1 004
Текущий налог на прибыль	24 153	-	-	-	24 153
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	178 321	179	-	178 500
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	642 181	591 666	-	1 233 847
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	4 166 096	78 706	-	4 244 802
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18	-	-	-	18
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 125	3 339	4 782	-	18 246
Счета и депозиты в банках	142 647	551 161	-	-	693 808
Денежные и приравненные к ним средства	39 691	-	-	-	39 691
Всего активы	217 638	5 541 098	675 333	1 122	6 435 191
Обязательства					
Страховые резервы	45 890	5 194 495	234 056	10 675	5 485 116
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 236	96	-	-	21 332
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11 609	-	-	-	11 609
Прочие обязательства	6 493	-	-	-	6 493
Обязательства по текущему налогу	5 955	-	-	-	5 955
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	18 701	18 701
Всего обязательств	91 183	5 194 591	234 056	29 376	5 549 206
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	126 455	346 507	441 277	(28 254)	885 985
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 259 784	(490 962)	(220 434)	(9 476)	538 912

*Без срока погашения отражает не финансовые активы и обязательства.

26 Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

(б) Условные налоговые обязательства

Компания осуществляет операции на территории Российской Федерации. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

27 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов (см. Пояснение 7) за 2018 год составляет 237 тыс. руб. (2017: 239 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года остатки по счетам расчетов по операциям с высшим руководством отсутствуют.

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Общества.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Отчет о финансовом положении		
Активы		
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 574	2 381
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	50 619
Денежные и приравненные к ним средства	34 988	20 333
Обязательства		
Страховые резервы	4 345	3 688

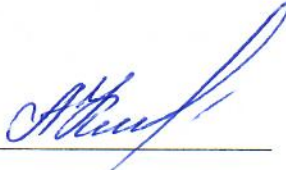
Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2018 год и 2017 год составили:

	2018 год	2017 год
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общая сумма страховых премий	4 859	4 638
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	110	38
Аквизиционные расходы	(10 825)	(8 470)
Административные расходы	(184)	(147)
Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов	3 065	74

От имени Руководства Компании:


Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор
23 апреля 2019 года
г. Москва




Анна Викторовна Клемина
Главный бухгалтер
23 апреля 2019 года
г. Москва