

Страхование жизни

**Allianz** 

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АЛЬЯНС ЖИЗНЬ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

**Содержание**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях капитала .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение .....	5
2. Основы представления отчетности .....	5
3. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	6
4. Новые учетные положения .....	7
5. Основные принципы учетной политики .....	12
6. Существенные суждения и оценки .....	26
7. Денежные и приравненные к ним средства .....	28
8. Депозиты в банках .....	28
9. Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи .....	29
10. Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения .....	30
11. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	30
12. Дебиторская задолженность .....	31
13. Прочие предоплаты .....	32
14. Инвестиции в ассоциированные компании .....	32
15. Нематериальные активы и основные средства .....	33
16. Резерв по страхованию жизни .....	33
17. Резерв незаработанной премии .....	34
18. Резерв убытков .....	34
19. Займы полученные .....	36
20. Кредиторская задолженность .....	37
21. Общая сумма страховых премий и премии, переданные в перестрахование .....	37
22. Общая сумма страховых выплат и доля перестраховщиков в страховых выплатах .....	38
23. Расходы на урегулирование убытков .....	38
24. Аквизиционные расходы .....	38
25. Отложенные аквизиционные расходы .....	38
26. Операционные расходы, связанные со страховой деятельностью .....	39
27. Процентный доход .....	39
28. Налог на прибыль .....	39
29. Управление рисками .....	39
30. Управление капиталом .....	48
31. Условные обязательства .....	49
32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	50
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	51
34. Операции со связанными сторонами .....	55
35. События после окончания отчетного периода .....	56



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Альянс Жизнь»:

---

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Альянс Жизнь» (далее – «Общество») 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 (далее – «МСФО»).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### **Независимость**

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

---

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

---

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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.

Ао «Прайс Аудит»  
30 апреля 2019 года  
Москва, Российская Федерация

М. Ю. Богомолова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000194),

Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:  
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Альянс Жизнь».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 3 сентября 2003 года и присвоен государственный регистрационный номер 1037727041483.

Россия, 115184, г. Москва, Озерковская набережная, д. 30.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит».

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

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

**ООО СК «Альянс Жизнь»**

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года  
(данные выражены в тысячах российских рублей)**

	Пояснения	2018 год	2017 год
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	7	333 943	1 163 749
Депозиты в банках	8	1 284 997	3 132 439
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	9	17 195 970	14 770 190
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	10	88 622	79 625
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	115 911	180 044
Дебиторская задолженность	12	2 857 672	1 922 361
Предоплата по налогу на прибыль		162 205	98 370
Прочие предоплаты	13	256 343	198 287
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	16	22 131	20 010
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	124 577	132 112
Доля перестраховщиков в резерве убытков	18	189 584	54 182
Отложенные аквизиционные расходы	24	985 878	696 802
Инвестиции в ассоциированные компании	14	291 915	299 684
Прочие активы		60 177	101 845
Нематериальные активы и основные средства	15	102 085	139 756
<b>Всего активов</b>		<b>24 072 010</b>	<b>22 989 456</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв по страхованию жизни	16	14 641 677	14 346 087
Резерв незаработанной премии	17	2 734 311	2 291 786
Резерв убытков	18	850 599	598 464
Займы полученные	19	214 121	807 117
Обязательства по отложенному налогу	28	189 951	177 961
Кредиторская задолженность	20	1 789 848	1 203 649
<b>Всего обязательств</b>		<b>20 420 507</b>	<b>19 425 064</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	30	240 000	240 000
Добавочный капитал	30	2 217 346	2 217 346
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	9	(144 913)	553 859
Нераспределенная прибыль		1 339 070	553 187
<b>Всего капитала</b>		<b>3 651 503</b>	<b>3 564 392</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>24 072 010</b>	<b>22 989 456</b>

Утверждено к выпуску Правлением и подписано от его имени 26 апреля 2019 года.

Светлана Амшанникова  
Генеральный директор



Рауф Веллев  
Финансовый Директор

ООО СК «Альянс Жизнь»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2018 год	2017 год
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Общая сумма страховых премий	21	11 242 910	8 759 868
Премии, переданные в перестрахование	21	(824 222)	(669 910)
Изменение резерва незаработанной премии	17	(435 582)	12 371
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	17	(7 535)	32 396
<b>Чистые заработанные премии</b>		<b>9 975 571</b>	<b>8 134 725</b>
Общая сумма страховых выплат	22	(9 108 406)	(7 073 216)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	22	550 167	381 972
Изменение резерва по страхованию жизни	16	984 709	296 921
Изменение доли перестраховщика в резерве по страхованию жизни	16	2 121	44
Изменение резерва убытков	18	(250 665)	(2 336)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	18	135 403	17 774
Расходы на урегулирование убытков	23	(487 959)	(455 917)
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>		<b>(8 174 630)</b>	<b>(6 834 758)</b>
Аквизиционные расходы	24	(1 495 067)	(1 184 144)
Комиссионные доходы по операциям перестрахования	24	138 584	96 945
Изменение отложенных аквизиционных расходов, нетто	24	227 200	86 628
Операционные расходы, связанные со страховой деятельностью	26	(588 274)	(633 303)
Изменение резерва страховой дебиторской задолженности	12	(64 599)	(5 890)
Прочие расходы от страховой деятельности		(76 664)	-
Прочие доходы от страховой деятельности		8 267	1 442
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>(49 612)</b>	<b>(338 355)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Процентный доход	27	1 264 511	1 257 475
Чистая реализованная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи		82 278	15 604
Чистая реализованная прибыль (убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(187 551)	118 539
Операционные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью		(45 018)	(44 034)
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 114 220</b>	<b>1 347 584</b>
<b>ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Чистые доходы (расходы) от изменения курсов валют		49 044	(47 954)
Прочие операционные расходы		(21 166)	(82 021)
<b>Результат от прочей деятельности</b>		<b>27 878</b>	<b>(129 975)</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1 092 486</b>	<b>879 254</b>
Доля в убытке ассоциированной компании за вычетом налога на прибыль	14	(3 357)	(8 492)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>1 089 129</b>	<b>870 762</b>
Расход по налогу на прибыль	28	(298 832)	(265 373)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>790 297</b>	<b>605 389</b>
Убыток за год от прекращенной деятельности	14	-	(29 497)
<b>Прибыль за год</b>		<b>790 297</b>	<b>575 892</b>
<b>Прибыль за год, причитающаяся</b>			
- участникам		790 297	580 523
- неконтролирующим участникам		-	(4 631)
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(791 386)	314 674
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(82 238)	(15 604)
- налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	28	174 852	(59 814)
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании за вычетом налога на прибыль		(4 414)	795
<b>Прочий совокупный (убыток) доход, за вычетом налога</b>		<b>(703 186)</b>	<b>240 051</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>87 111</b>	<b>815 943</b>
<b>Общий совокупный доход за год, причитающийся:</b>			
- участникам		87 111	820 574
- неконтролирующим участникам		-	(4 631)

Прилагаемые примечания на страницах 5-56 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ООО СК «Альянс Жизнь»**  
**Отчет об изменениях капитала за 2018 год**  
**(данные выражены в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Капитал, причитающийся участникам	Доля неконтролирующих участников	Всего собственного капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2017 года</b>	<b>240 000</b>	<b>2 217 346</b>	<b>314 603</b>	<b>(27 295)</b>	<b>2 744 654</b>	<b>62 070</b>	<b>2 806 724</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>							
Прибыль за год	-	-	-	580 523	580 523	(4 631)	575 892
<b>Прочий совокупный доход</b>							
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи (за вычетом налогового эффекта)	-	-	251 739	-	251 739	-	251 739
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка (за вычетом налогового эффекта)	-	-	(12 483)	-	(12 483)	-	(12 483)
Доля прочего совокупного дохода в ассоциированной компании (за вычетом налогового эффекта)	-	-	-	795	795	-	795
<b>Всего прочего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239 256</b>	<b>795</b>	<b>240 051</b>	<b>-</b>	<b>240 051</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239 256</b>	<b>581 318</b>	<b>820 574</b>	<b>(4 631)</b>	<b>815 943</b>
Выбытие дочерней компании	-	-	-	(836)	(836)	(57 439)	(58 275)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>240 000</b>	<b>2 217 346</b>	<b>553 859</b>	<b>553 187</b>	<b>3 564 392</b>	<b>-</b>	<b>3 564 392</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>							
Прибыль за год	-	-	-	790 297	790 297	-	790 297
<b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>							
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, имеющих в наличии для продажи (за вычетом налогового эффекта)	-	-	(633 109)	-	(633 109)	-	(633 109)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка (за вычетом налогового эффекта)	-	-	(65 663)	-	(65 663)	-	(65 663)
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании (за вычетом налогового эффекта)	-	-	-	(4 414)	(4 414)	-	(4 414)
<b>Всего прочего совокупного убытка за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(698 772)</b>	<b>(4 414)</b>	<b>(703 186)</b>	<b>-</b>	<b>(703 186)</b>
<b>Всего совокупного (убытка) дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(698 772)</b>	<b>785 883</b>	<b>87 111</b>	<b>-</b>	<b>87 111</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>240 000</b>	<b>2 217 346</b>	<b>(144 913)</b>	<b>1 339 070</b>	<b>3 651 503</b>	<b>-</b>	<b>3 651 503</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-56 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



ООО СК «Альянс Жизнь»

Отчет о движении денежных средств за 2018 год  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2018 год	2017 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Общая сумма страховых премий, полученная		10 562 256	8 694 332
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(368 479)	(660 845)
Общая сумма страховых выплат		(9 191 165)	(7 059 021)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		142 777	381 972
Аквизиционные расходы, уплаченные		(1 472 534)	(1 110 217)
Расходы на урегулирование убытков, уплаченные		(460 915)	(430 649)
Комиссионные доходы по договорам, переданным в перестрахование, полученные		135 245	96 945
Процентный доход, полученный		1 049 460	1 201 870
Операционные расходы, уплаченные		(534 029)	(668 509)
Прочие доходы полученные		-	173 532
Прочие расходы, уплаченные		(61 978)	-
Налог на прибыль уплаченный		(140 109)	(240 943)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(339 471)</b>	<b>378 467</b>
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>			
Дебиторская задолженность		-	(2 020)
Предоплаты		40 332	46 095
Прочие активы		39 300	(109 405)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>			
Кредиторская задолженность		918	(1 401)
<b>Чистое движение денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>80 550</b>	<b>(66 731)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Чистые денежные поступления (выплаты) по депозитам в банках		1 905 285	(72 199)
Приобретение финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи		(1 741 180)	(103 728)
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(86 562)	(19 406)
Приобретение основных средств		(42 341)	(119 501)
Выбытие дочерней компании		-	(3 350)
<b>Чистое движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>35 202</b>	<b>(318 184)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление денежных средств от займов		700 000	800 000
Погашение займов		(1 300 000)	-
Процентный расход, уплаченный		(50 742)	-
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(650 742)</b>	<b>800 000</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные и приравненные к ним средства		44 655	(21 940)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>(829 806)</b>	<b>771 612</b>
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	7	1 163 749	392 137
<b>Денежные и приравненные к ним средства на конец года</b>	7	<b>333 943</b>	<b>1 163 749</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-56 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## 1. Введение

ООО СК «Альянс Жизнь» (далее – Компания) зарегистрирована в Российской Федерации в 2003 году, перерегистрация была осуществлена в 2004 году. Основными направлениями деятельности Компании являются долгосрочное страхование жизни, пенсионное страхование, инвестиционное страхование жизни и добровольное медицинское страхование.

Компания работает на основании лицензии на осуществление добровольного страхования жизни (СЖ № 3828 от 28 сентября 2015 года) и лицензии на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни (СЛ № 3828 от 28 сентября 2015 года). Лицензии выданы Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания имеет 3 филиала на территории Российской Федерации.

Фактический и юридический адрес Компании: Российская Федерация, 115184, г. Москва, Озерковская наб., д. 30.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 99,9% долей Компании принадлежит международной страховой компании Allianz New Europe Holding GmbH (зарегистрировано в Австрии), 0,1% долей принадлежит российской страховой компании АО СК «Альянс».

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 100% акций Allianz New Europe Holding GmbH контролируется международной страховой компанией Allianz SE (зарегистрированной в Германии), публикующей общедоступную финансовую отчетность.

**Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Руководство Компании принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## 2. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости, а также финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, отраженных по амортизированной стоимости.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в примечании 4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, если не указано иное ниже.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей. Значения, указанные в скобках, означают уменьшение соответствующей статьи или отрицательную величину, значения без скобок – увеличение или положительную величину.

### 3. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта. Следуя дополнительным разъяснениям и рекомендациям Комитета по МСФО, Группа приняла решение воспользоваться отсрочкой по применению МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года в связи с принятием МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к

МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт применяется с использованием модифицированного ретроспективного метода, с отражением накопленного эффекта в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

#### 4. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).** Эти поправки относятся к вопросам, возникшим в результате применения нового стандарта о финансовых инструментах МСФО (IFRS) 9, до внедрения стандарта, разрабатываемого Советом по МСФО (IASB) для замены МСФО (IFRS) 4. Такие вопросы включают временную нестабильность отражаемых в отчетности результатов. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Организации, которые откладывают начало применения МСФО (IFRS) 9, будут продолжать использовать существующий Стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IAS) 39. Поправки к МСФО (IFRS) 4 дополняют предусмотренные Стандартом опции, которые могут быть использованы в условиях временной нестабильности. Компания приняла решение отложить применение МСФО (IFRS) 9 в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 90% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

#### 4. Новые учетные положения (продолжение)

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

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPPI)*		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)
	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	Без рейтинга	
<i>(в тысячах евро)</i>										
<b>Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>										
Государственные облигации	-	-	11 477 369	-	-	-	11 477 369	-	-	11 477 369
Корпоративные облигации	-	-	5 623 133	-	-	-	4 302 877	1 320 256	-	5 623 133
Муниципальные облигации	-	-	80 630	-	-	-	66 640	13 990	-	80 630
Паи инвестиционных фондов	-	-	14 838	-	-	-	-	-	14 838	14 838
<b>Итого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>	-	-	<b>17 195 970</b>	-	-	-	<b>15 846 886</b>	<b>1 334 246</b>	<b>14 838</b>	<b>17 195 970</b>
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>										
Государственные облигации	-	-	56 395	-	-	-	52 015	-	-	56 395
Корпоративные облигации	-	-	46 133	-	36 606	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	-	-	<b>102 528</b>	-	<b>36 606</b>	-	<b>52 015</b>	-	-	<b>56 395</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>										
Банковские депозиты	-	-	1 284 997	-	-	-	1 070 752	214 245	-	1 284 997
Прочие займы и дебиторская задолженность	-	-	2 857 672	-	531 349	-	13 470	-	2 312 853	2 326 323
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	333 943	-	-	-	280 657	2 594	50 782	333 943
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	-	-	<b>4 476 612</b>	-	<b>531 349</b>	-	<b>1 364 879</b>	<b>216 839</b>	<b>2 363 635</b>	<b>3 945 263</b>
<b>Финансовые инструменты, предназначенные для торговли</b>										
Структурированные долговые ценные бумаги	96 548	(161 997)	-	-	-	89 852	6 696	-	-	96 548
Паи инвестиционных фондов	3 658	(698)	-	-	3 658	-	-	-	-	-
Акции прочих компаний	15 705	(2 458)	-	-	15 705	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые инструменты, предназначенные для торговли</b>	<b>115 911</b>	<b>(165 153)</b>	-	-	<b>19 363</b>	<b>89 852</b>	<b>6 696</b>	-	-	<b>96 548</b>

\* Это активы, которые не соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), или активы, предназначенные для торговли, или активы, находящиеся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

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

\*\*\* Активы с рейтингом AAA – AA рассматриваются организацией как имеющие низкий кредитный риск.

## 4. Новые учетные положения (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о наших финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2017 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (поп-SPPI)*		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
<i>(в тысячах евро)</i>											
<b>Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>											
Государственные облигации	-	-	10 859 284	-	-	-	10 859 284	-	-	10 859 284	10 859 284
Корпоративные облигации	-	-	3 836 731	-	-	-	3 080 828	755 903	-	3 836 731	3 836 731
Муниципальные облигации	-	-	61 699	-	-	-	33 215	28 484	-	61 699	61 699
Паи инвестиционных фондов	-	-	12 476	-	-	-	-	-	12 476	12 476	12 476
<b>Итого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи</b>	-	-	<b>14 770 190</b>	-	-	-	<b>13 973 327</b>	<b>784 387</b>	<b>12 476</b>	<b>14 770 190</b>	<b>14 770 190</b>
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>											
Государственные облигации	-	-	57 241	-	-	-	49 211	-	-	49 211	57 241
Корпоративные облигации	-	-	40 757	-	30 414	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	-	-	<b>97 998</b>	-	<b>30 414</b>	-	<b>49 211</b>	-	-	<b>49 211</b>	<b>57 241</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>											
Банковские депозиты	-	-	3 132 439	-	-	-	1 148 816	1 778 433	205 190	3 132 439	3 132 439
Прочие займы и дебиторская задолженность	-	-	1 922 361	-	72 312	-	-	-	1 850 049	1 850 049	1 850 049
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	1 163 749	-	-	-	129 181	548 758	485 810	1 163 749	1 163 749
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	-	-	<b>6 218 549</b>	-	<b>72 312</b>	-	<b>1 277 997</b>	<b>2 327 191</b>	<b>2 541 049</b>	<b>6 146 237</b>	<b>6 146 237</b>
<b>Финансовые инструменты, предназначенные для торговли</b>											
Структурированные долговые ценные бумаги	161 292	97 621	-	-	277	106 463	54 552	-	-	161 015	160 738
Паи инвестиционных фондов	3 630	884	-	-	3 630	-	-	-	-	-	-
Акции прочих компаний	15 122	2 964	-	-	15 122	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые инструменты, предназначенные для торговли</b>	<b>180 044</b>	<b>101 469</b>	-	-	<b>19 029</b>	<b>106 463</b>	<b>54 552</b>	-	-	<b>161 015</b>	<b>160 738</b>

\* Это активы, которые не соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), или активы, предназначенные для торговли, или активы, находящиеся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

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

\*\*\* Активы с рейтингом AAA – AA рассматриваются организацией как имеющие низкий кредитный риск.

## 4. Новые учетные положения (продолжение)

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Компания решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей.

Компания признала право на использование актива в размере 431 033 тысяч рублей в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 года. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с обязательством по договору аренды.

31 декабря 2018 г. /  
1 января 2019 г.

<b>Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения (Примечание 31)</b>	<b>48 621</b>
- Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность	-
- Будущие переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке	-
- Пересчет минимальных арендных платежей по однолетним договорам на трехлетний срок*	26 634
- Пересчет минимальных арендных платежей по однолетнему договору со связанной стороной на десятилетний срок**	567 214
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(211 436)
<b>Итого лизинговых обязательств</b>	<b>431 033</b>

\* принятый в Компании цикл планирования и бюджетирования

\*\* отношения со связанной стороной предполагают долгосрочный характер

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

#### 4. Новые учетные положения (продолжение)

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, помимо прочего, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. Компания полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

**Ежегодные улучшения МСФО, 2015 - 2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО (IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Теперь четко установлено, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, которые классифицируются как собственный капитал, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом изменения налоговых ставок на распределенную или нераспределенную прибыль. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени. Компания полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.



#### 4. Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

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

#### 5. Основные принципы учетной политики

**Денежные и приравненные к ним средства.** Денежные и приравненные к ним средства представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного рабочего дня, и включают денежные средства в кассе, остатки по текущим счетам в банках, остатки на брокерских счетах, не имеющие ограничений по использованию, а также депозиты «овернайт» со сроком размещения не более одного рабочего дня.

**Депозиты в банках.** Депозиты в банках являются займами, предоставленными Компанией в виде денежных средств непосредственно банкам. Все депозиты в банках признаются в момент перечисления денежных средств банкам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

##### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене торговой операции на отчетную дату. Рыночной котировкой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса, а рыночной котировкой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Портфель финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

*Стоимость приобретения* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по стоимости приобретения применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

*Эффективная процентная ставка* – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.** Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ценными бумагами, приобретенными с целью дальнейшей продажи в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или ценными бумагами, которые при первоначальном признании были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

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

Компания использует рыночные котировки на покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе прибыли или убытка.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год.

**Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.** К данной категории относятся те производные финансовые активы, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для поддержания ликвидности или в случае изменения процентных ставок, валютных курсов или рыночных котировок.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку («bid»). Нереализованные прибыли и убытки, возникающие после первоначального признания, отражаются в составе прочего совокупного дохода (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от валютной переоценки) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка. Купонные и процентные доходы по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные дивиденды включаются в состав прибыли или убытка как прочие доходы от инвестиционной деятельности.

**Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Компании будут удерживаться до погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые инструменты не классифицируются как удерживаемые до срока погашения, если Компания имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этого финансового инструмента до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит с намерением удерживать актив до погашения. Руководство классифицирует финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения, в момент первоначального признания и оценивает правомерность применяемой классификации на конец каждого отчетного периода. Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

При изменении намерений или возможностей удерживать инвестицию до срока ее погашения Компания вправе переклассифицировать долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в категорию имеющиеся в наличии для продажи в случае соблюдения следующих условий:

- в результате события, которое произошло по не зависящим от Компании причинам (носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвосхищено Компанией);
- если дата реализации близка к дате погашения ценной бумаги и изменения рыночных ставок процента не оказывают существенного влияния на справедливую стоимость ценной бумаги, в частности, если срок до погашения ценной бумаги составляет менее чем три месяца;
- в целях реализации в объеме, незначительном по отношению к общей стоимости долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

При несоблюдении любого из данных условий Компания обязана переклассифицировать все долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в категорию имеющиеся в наличии для продажи и перенести их на соответствующие балансовые счета второго порядка с запретом формировать категорию долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в течение двух лет, следующих за годом такой переклассификации.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая контракты по покупке и продаже иностранной валюты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Компания не применяет учет хеджирования. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не могут быть реклассифицированы из этой категории.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Прекращение признания финансовых инструментов.** Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

**Дебиторская задолженность и предоплаты.** Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность включает задолженность по операциям страхования, включающую в себя суммы к получению по договору прямого страхования, задолженность по операциям перестрахования, которая включает в себя суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам, и прочей дебиторской задолженности.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и отражаются в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по программе добровольного медицинского страхования, а также прочие предоплаты.

**Прочие активы.** Прочие активы представляют собой денежные средства на брокерских счетах (гарантийное обеспечение).

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

### Обесценение

**Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.** Долговая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается, если существует объективное свидетельство того, что произошло событие, которое привело к обесценению ожидаемых денежных потоков, т.е. все контрактные платежи, причитающиеся по ценной бумаге, не рассматриваются как возможные к взысканию. В основном это вызвано финансовыми трудностями эмитента. Падение справедливой стоимости до уровня ниже амортизированной стоимости вследствие изменения безрисковых процентных ставок, само по себе, не является объективным свидетельством обесценения.

При наличии объективных свидетельств невозможности возмещения стоимости, долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, признается обесцененной. Объективные доказательства невозможности возмещения стоимости, кроме качественных признаков обесценения, включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости до уровня ниже фактической стоимости. В соответствии с учетной политикой Компании, снижение считается значительным, если справедливая стоимость более чем на 20% ниже средневзвешенной величины фактических затрат, либо при котором справедливая стоимость ниже средневзвешенной величины фактических затрат в течение более девяти месяцев. Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, признается обесцененной на основании качественных или количественных признаков обесценения, любое дальнейшее снижение справедливой стоимости в последующих отчетных периодах признается обесценением. Таким образом, каждый отчетный период по каждой долевым ценной бумаге, в отношении которой были выявлены признаки обесценения, признается убыток от обесценения на разницу между справедливой стоимостью и первоначальной величиной фактических затрат, уменьшенных на сумму ранее признанного обесценения.

В последующих периодах, если справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастает, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, таким как улучшение кредитного рейтинга заемщика, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое дальнейшее восстановление справедливой стоимости долевым ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

### Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения финансовых активов признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде. Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

**Обесценение дебиторской задолженности и предоплат.** Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий её балансовую стоимость. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сначала оценивается, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении индивидуально значительной дебиторской задолженности (далее – оценка на индивидуальной основе). Помимо оценки на индивидуальной основе производится оценка обесценения дебиторской задолженности на совокупной основе по группам кредитного риска (по видам операций, типам контрагента, срокам просрочки). Дебиторская задолженность, для которой были выявлены признаки обесценения в результате оценки на индивидуальной основе, не участвует в дальнейшей оценке на совокупной основе.

Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности и предоплат, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

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

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

**Инвестиции в ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, в которых Компания имеет существенное влияние, но не контроль или совместный контроль, на финансовую и операционную деятельность. Существенным влиянием является наличие доли от 20% до 50% голосующих акций.

Доли участия в ассоциированных компаниях учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости. Стоимость инвестиции включает в себя величину расходов на приобретение. Финансовая отчетность включает долю Компании в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, после корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Компании с даты начала оказания существенного влияния до даты прекращения значительного влияния. Когда доля Компании в убытках превышает долю участия в ассоциируемой компании, учитываемой по методу долевого участия, балансовая стоимость такой доли, включая любые долгосрочные инвестиции, уменьшается до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением случаев, когда Компания имеет обязательства или производила платежи от имени объекта инвестиций.

**Начисленные процентные доходы и расходы.** Начисленные процентные доходы и расходы, включая начисленный купонный доход и сумму самортизированного дисконта, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

**Основные средства.** Основные средства Компании состоят из офисного и компьютерного оборудования, транспортных средств, а также прочих основных средств. Первоначальная стоимость объектов основных средств определяется в сумме фактических затрат на их приобретение и приведение в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства. После первоначального признания объект основных средств учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

**5. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как убыток от обесценения основных средств.

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

Результат от выбытия объекта основных средств рассчитывается относительно балансовой стоимости и отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли.

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

Группа основных средств	Срок полезного использования
Неотделимые улучшения арендованных помещений	5-10 лет, но не дольше периода, в течение которого арендодатель не имеет права в одностороннем порядке прекратить договор аренды
Транспортные средства	5-7 лет
Офисное и компьютерное оборудование	3-5 лет
Прочие основные средства	3-10 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, приобретенные Компанией, а также расходы на разработку программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным продуктом, который контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода более одного года экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5 лет.

Компания оценивает наличие признаков обесценения нематериальных активов на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая величина из чистой суммы от реализации актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную восстановительную стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до восстановительной стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения каких-либо активов, признанный в предыдущие периоды, восстанавливается в случае изменения оценки возмещаемой стоимости активов.

**Заемные средства.** Заемные средства представляют собой финансовые обязательства Компании, контрактные условия по которым предусматривают поставку денежных средств или другого финансового актива кредитору, или исполнение обязательства иным образом. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы или расходы признаются в составе прибыли или убытка как при прекращении признания, так и в процессе их амортизации.

Компания получает доказательства обесценения заемных средств, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.



## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Кредиторская задолженность состоит из:

- кредиторской задолженности по операциям страхования, которая представляет собой обязательства Компании по выплате комиссионного вознаграждения агентам и предоплат по не вступившим в силу договорам страхования;
- кредиторской задолженности по операциям перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам;
- прочей кредиторской задолженности.

Прекращение признания кредиторской задолженности происходит в случае прекращения существования соответствующего обязательства.

**Уставный капитал.** Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Для целей отчетности уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью, сформированный в соответствии с законодательством Российской Федерации, может быть классифицирован как финансовое обязательство. Это обусловлено тем, что Федеральный закон от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» предусматривает возможность участников обществ с ограниченной ответственностью в одностороннем порядке потребовать погашение своей доли в чистых активах, при условии наличия соответствующего положения в учредительных документах общества с ограниченной ответственностью и выполнения законодательно установленных требований по формированию уставного капитала. В таких случаях общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику часть чистых активов общества, определяемую на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с ОСБУ за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме.

Учредительные документы Компании не предусматривают возможность участников в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке, даже в случае увеличения количества участников Компании до трех и более. Соответственно, для целей финансовой отчетности уставный капитал, а также дополнительный капитал, резерв переоценки ценных бумаг и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала.

**Добавочный капитал.** Добавочный капитал включает безвозмездное целевое финансирование, полученное от о участников, не зарегистрированное в качестве увеличения уставного капитала.

**Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.** Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Резерв переоценки ценных бумаг представляет собой накопленные нереализованные прибыли или убытки от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

### Страховые и инвестиционные договоры – классификация

Компания заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования определены как договоры, которые предусматривают передачу существенного страхового риска при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска.

Инвестиционные договоры – это договоры, которые содержат финансовый риск, без существенного страхового риска. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Договоры, при первоначальном признании классифицированные как страховые, остаются страховыми до истечения срока действия, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### *Описание страховых продуктов*

Компания предлагает следующие страховые продукты:

- инвестиционное страхование жизни;
- накопительное страхование жизни;
- пенсионное страхование (с периодическими выплатами);
- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование.

### *Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»)*

Договоры страхования жизни и инвестиционные договоры классифицируются как имеющие НВПДВ либо не имеющие его. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных дополнительных страховых выплат, размер которых основан на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Компании. Компания определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по НВПДВ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные, так и дополнительные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования соответственно.

### *Резервы по страхованию жизни*

Резервы по страхованию жизни определяются на основе актуарных оценок. Резерв по будущим выплатам по страховым полисам рассчитывается на основе цельмеризованной нетто-премии по каждому страховому полису. Предположения актуарного базиса, используемые для расчета резерва по будущим выплатам по страховым полисам, основаны на комбинации исторических данных, наилучших расчетных оценках будущего развития основных оценочных параметров и резерва на случай неблагоприятного развития событий. Основными используемыми допущениями являются: ставка дисконтирования/фактическая доходность по инвестициям, расходы на обслуживание одного страхового полиса, вероятности смерти/инвалидности.

Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые, является суммой следующих резервов:

- математического резерва;
- резерва расходов на обслуживание страховых обязательств;
- резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗУ)
- резерва выплат по произошедшим, но не заявленным убыткам (РПНУ) по рискам страхования жизни;
- резерва бонусов;
- резерва отложенной прибыли.

Компания рассчитывает долю перестраховщика в резервах пропорционально переданной ответственности по договору перестрахования.

### *Резервы по страхованию, иному чем страхованию жизни*

**Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии представляет часть признанной в отчетном периоде общей суммы страховой премии, которая относится к действующим договорам на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ») и оценочную величину резерва расходов на урегулирование убытков. РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Компанией отдельно для каждого вида страхования актуарными методами с использованием допущений, основанных на исторических данных по страховым выплатам. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

**Проверка адекватности обязательств.** По состоянию на каждую отчетную дату Компания проверяет достаточность суммы сформированных страховых резервов за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении проверки используются текущие наилучшие оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и административных расходов. В случае если резерв незаработанной премии не достаточен, чтобы покрыть все убытки и расходы, ожидаемые после отчетной даты, Компания признает дополнительное обязательство – резерв неистекшего риска. Для оценки резерва неистекшего риска Компания использует исторические данные и прогноз предполагаемых уровней убыточности (включая расходы на урегулирование убытков), а также расходов, связанных с поддержанием существующего страхового портфеля. Резерв неистекшего риска формируется в отношении действующих рисков по договорам страхования, по которым ожидается сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение оставшегося срока действия договоров по состоянию на отчетную дату превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных договоров за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Резерв неистекшего риска рассчитывается отдельно по линиям бизнеса, управляемым совместно.

Предполагаемые страховые выплаты рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Любые изменения в резерве неистекшего риска признаются непосредственно в составе прибыли или убытка путем списания отложенных аквизиционных расходов и далее создания соответствующего резерва на основании проверки адекватности обязательств.

**Условные активы и обязательства.** Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным. Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

**Налоги на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

**Отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство.** В составе отложенных налоговых активов и обязательств признаются суммы, способные оказать влияние на уменьшение или, соответственно, увеличение величины налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в будущих отчетных периодах. Под отложенным налоговым обязательством понимается сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в бюджет в будущих отчетных периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц. Под отложенным налоговым активом понимается сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении всех налогооблагаемых разниц в величине равной произведению суммы таких разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении вычитаемых временных разниц в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в уменьшение которой можно будет использовать эти вычитаемые временные разницы. Отложенный налоговый актив рассчитывается как произведение суммы вычитаемых временных разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода. Если Компанией не ожидается получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежит признанию. Непризнанный и не отраженный в учете отложенный налоговый актив пересматривается на каждую отчетную дату и подлежит признанию в той мере, в которой появляется вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать отложенный налоговый актив. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы не подлежат дисконтированию. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств производится на конец каждого отчетного периода.

Отложенный налоговый актив признается в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать данные убытки до того, как истечет срок возможности их использования в той мере, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую Компания вправе уменьшить в налоговых целях на перенесенные на будущее неиспользованные налоговые убытки, отложенный налоговый актив не подлежит признанию. Прекращение признания отложенного налогового актива в отношении перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, происходит при их полном использовании, несоответствии условиям признания, а также в связи с истечением срока переноса таких убытков на будущие отчетные периоды, установленного законодательством о налогах и сборах. Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам не подлежит дисконтированию. Оценка отложенного налогового актива по перенесенным на будущее налоговым убыткам производится на конец каждого отчетного периода.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам.

### **Признание доходов и расходов**

**Премии по договорам страхования жизни** признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

**Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни.** По краткосрочным договорам страхования, а также по долгосрочным договорам в случае, если страховая премия оплачена единовременно, – страховая премия отражается в качестве дохода на момент принятия страхового риска. Если по долгосрочному договору страхования страховая премия оплачивается в рассрочку, то доход от страховых премий отражается ежегодно, в первый день каждого страхового года, в размере страховых премий, относящихся к данному страховому году. При этом момент признания дохода от страховых премий за первый страховой год определяется на момент принятия страхового риска.

Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

**Выплаты по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования.** Выплаты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Суммы выплат к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами выплат по прямым договорам страхования и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования.

Расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, связанные с организацией процесса урегулирования убытков по договорам страхования. Расходы на урегулирование убытков включают: а) прямые расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков; б) косвенные расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток, но связаны с организацией процесса урегулирования убытков.

К прямым расходам на урегулирование убытков относятся расходы на оплату экспертных услуг, судебных расходов, прочие расходы. Косвенные расходы включают расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков, расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы этих работников, прочие расходы.

**Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы.** Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по предстраховой экспертизе, расходы на бланки строгой отчетности и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы формируются по договорам страхования иного, чем страхование жизни и включают комиссионные вознаграждения агентам (брокерам) за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе активов.

Оценка отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда их возмещаемая стоимость становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

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

**Перестрахование.** Компания передает договоры в перестрахование в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности. Договоры исходящего перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным убыткам, в том числе расходы на урегулирование убытков. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются аналогично расчету обязательств по убыткам в отношении договоров, переданных в перестрахование.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает обязательства Компании, связанные с передачей премий перестраховщикам. Дебиторская и кредиторская задолженность принимается к зачету в том случае, если существует законодательно установленное право для такого взаимозачета.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в неденежной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Обязательства на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Таким обязательства отражаются в составе статьи «Кредиторская задолженность». Расходы, связанные с данными обязательствами, отражаются в составе прибыли или убытка.

## 5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Операционная аренда.** Когда Компания выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут в одностороннем порядке со стороны арендодателя, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

**Признание процентных доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в составе прибыли или убытка по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

**Прочие доходы и расходы.** Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в том отчетном периоде, к которому они относятся и в той сумме, в которой фактически оказаны (получены) услуги.

**Комиссионные доходы.** Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу рисков в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе прибыли или убытка как результат от страховой деятельности. Комиссионные доходы по рискам, переданным в перестрахование, которые представляют снижение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующие несамортизированные аквизиционные расходы, в результате чего чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженным чистым заработанным премиям. Амортизация отложенных комиссионных доходов по рискам, переданным в перестрахование, отражается в составе прибыли или убытка как чистые аквизиционные расходы.

**Функциональная валюта.** Функциональной валютой компаний Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль был выбран в качестве функциональной валюты Компании.

**Переоценка иностранной валюты.** Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Результат от валютной переоценки страховых, инвестиционных и прочих операций отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Чистые доходы (расходы) от изменения курсов валют».

По состоянию на 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57,6002 рублей за 1 доллар США), 79,4605 рублей за 1 евро (31 декабря 2017 года: 68,8668 рублей за 1 евро).

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Участники и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

## 6. Существенные суждения и оценки

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

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

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики представлена далее.

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

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

Оценка значительности осуществляется путем сравнения чистого денежного потока по договору при условии наступления страхового случая с чистым денежным потоком при условии не наступления страхового случая. Сравнимые денежные потоки включают расходы на урегулирование убытков и их оценку, но исключают:

- возврат премии при расторжении полисов;
- упущенную выгоду при прекращении договора по причине наступления страхового случая;
- возмещение перестраховщиком его доли в выплатах.

Сравнимые в целях оценки значительности страхового риска для договоров страхования жизни денежные потоки рассчитываются с учетом временной стоимости денег. Для этого денежные потоки дисконтируются с использованием процентной ставки, которую Компания ожидает получить от инвестирования премии, полученной по договору. При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

При принятии решения о наличии значительного страхового риска, анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при не наступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий (комбинация страхового случая, момента его наступления и суммы выплаты), когда одновременно выполнено:

- поток А больше нуля;
- поток А отличается от потока Б больше чем на 10% от приведенной суммы премий по договору.

Если такой сценарий не существует, то договор страхования жизни классифицируется как инвестиционный, а договор страхования иного, чем страхование жизни классифицируется как сервисный (если договор страхования иного, чем страхование жизни содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

Договор также классифицируется в качестве страхового договора, если одновременно выполняются следующие условия:

- существует прямая связь доходности по договору с ценой на определенные активы, в которые инвестируется страховая премия по договору;

## б. Существенные суждения и оценки (продолжение)

- существует риск снижения первоначальной стоимости активов, в которые инвестируется поступившая страховая премия по договору;
- существуют гарантии со стороны страховщика на случай смерти застрахованного лица компенсировать убыток от снижения первоначальной стоимости таких активов, и такой убыток может превысить 10% от уплаченной страховой премии.

По нетиповым договорам страхования, требующим отдельного андеррайтинга, значительность страхового риска оценивается индивидуально по каждому договору.

Для типовых договоров, выпускаемых в рамках условий страховых программ, разработанных Компанией, имеющих одинаковый набор застрахованных рисков, а также одинаковые условия оплаты страховой премии вводятся упрощенные критерии отнесения их к страховым или инвестиционным договорам.

**Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств по договорам страхования жизни.** Для расчета резервов по страхованию жизни используется актуарный базис, который включает ставки дисконтирования (норму доходности) и таблицы смертности и заболеваемости, совпадающие с параметрами, использованными для целей тарификации продуктов. Таблицы смертности, инвалидности, вероятности первичного диагностирования критических заболеваний определены на основании статистики Компании, данных Федеральной службы государственной статистики, статистики перестраховочных компаний – партнеров, открытых источников и экспертных оценок. Для учета отложенных аквизиционных расходов применяется цельмеризация. Для корректного учета величины будущих расходов Компании по обслуживанию договоров страхования применяются предположения, полученные на основании анализа совокупных расходов Компании по портфелю и распределения расходов по линиям бизнеса. Уровень расходов на полис устанавливается в зависимости от программы страхования.

Компания регулярно проводит проверку адекватности сформированных обязательств, суть которой состоит в расчете наилучшей оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков (выплаты по страховым случаям и расторжениям, расходы, премии). Выбранные значения параметров актуарного базиса обеспечивают 6% превышение сформированных резервов над наилучшей оценкой обязательств в рамках проверки адекватности сформированных обязательств, исходя из чего выбранный актуарный базис можно считать консервативным.

**Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни.** При оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, были использованы предположения об однородности портфеля в разрезе сегментов актуарного оценивания и стабильности операционной деятельности Компании в отношении урегулирования убытков, администрирования договоров прямого страхования, сострахования, входящего и исходящего перестрахования.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогооблагаемых доходов, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Руководством, и результатах его экстраполяции. Выполнение планов Руководства Компании в отношении зачета отложенного налогового актива против будущих налогооблагаемых доходов напрямую зависит от способности Компании продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства в обозримом будущем.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для оценки (а) своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и (б) наличия у этих активов котировок на активном рынке. Если Компания не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Данные о справедливой стоимости по финансовым активам, удерживаемым до погашения, приведены в примечании 29.



## 7. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные денежные средства	1 234	890
Расчетные счета в банках		
- счета в российских рублях	31 698	126 606
- счета в иностранной валюте	14 904	11 965
Брокерские и инвестиционные счета	148 075	604 297
Депозиты, классифицированные как денежные средства	138 032	419 991
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>333 943</b>	<b>1 163 749</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные и приравненные к ним средства не переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании и не являются ни обесцененными, ни просроченными.

В состав денежных и приравненных к ним средств по состоянию на 31 декабря 2018 года входят остатки на счетах в трех финансовых институтах, составляющие 90% всего объема денежных и приравненных к ним средств (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 87%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года годовая процентная ставка по рублевому депозиту в банке, классифицированному как денежные и приравненные к ним средства составляет 5,55% (на 31 декабря 2017 года: 5,6%).

Справедливая стоимость денежных и приравненных к ним средств приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочности. Информация об оценочной справедливой стоимости денежных и приравненных к ним средств раскрыта в примечании 33.

Анализ в разрезе валют и сроков погашения денежных и приравненных к ним средств, а также информация о кредитном качестве представлены в примечании 29.

## 8. Депозиты в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>С номиналом в российских рублях</b>		
- со сроком погашения менее 3 месяцев	657 216	1 635 850
- со сроком погашения от 3 до 6 месяцев	213 752	392 883
- со сроком погашения от 6 месяцев до 1 года	289 822	630 077
- со сроком погашения от 1 года до 5 лет	84 311	473 629
<b>С номиналом в иностранной валюте</b>		
- со сроком погашения менее 3 месяцев	39 896	-
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>1 284 997</b>	<b>3 132 439</b>

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2018 года включают остатки на счетах в 3-х российских банках на общую сумму 1 245 102 тыс. рублей или 97 % общей суммы депозитов в банках (31 декабря 2017 года: остатки на счетах в 3-х российских банках на общую сумму 2 418 035 тыс. рублей или 77 % общей суммы депозитов в банках).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года годовая процентная ставка по рублевым вкладам составляет от 6,3% до 10,05%, по вкладу в долларах США – 2,54% (на 31 декабря 2017 года годовая процентная ставка по рублевым вкладам составляет от 5,6% до 14,15%).

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость депозитов в банках приблизительно равна справедливой стоимости.

Анализ в разрезе валют и сроков погашения, а также информация о кредитном качестве депозитов в банках представлены в примечании 29.

## 9. Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>С номиналом в российских рублях</b>		
- Государственные облигации	7 541 498	7 674 466
- Корпоративные облигации	2 286 930	942 528
- Муниципальные облигации	80 630	61 699
- Паи инвестиционных фондов	14 838	12 476
<b>С номиналом в долларах США</b>		
- Государственные облигации	3 935 871	3 184 817
- Корпоративные облигации	2 675 372	2 249 552
<b>С номиналом в евро</b>		
- Корпоративные облигации	660 831	644 652
<b>Всего финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>17 195 970</b>	<b>14 770 190</b>

Государственные облигации с номиналом в российских рублях представляют собой облигации, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года с 2019 по 2036 год (31 декабря 2017 года: с 2018 по 2036 год), ставкой купона 2-9% годовых (31 декабря 2017 года: 2-10% годовых) и доходностью к погашению 8% годовых (31 декабря 2017 года: 7% годовых).

Корпоративные облигации с номиналом в российских рублях представляют собой облигации, выпущенные российскими компаниями и банками, со сроками погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года с 2019 по 2052 год (31 декабря 2017 года: с 2019 по 2032 год), ставкой купона 7-12% годовых (31 декабря 2017 года: 8-12% годовых) и доходностью к погашению 8% годовых (31 декабря 2017 года: 8% годовых).

Муниципальные облигации с номиналом в российских рублях представляют собой облигации, выпущенные финансовыми учреждениями муниципальных образований, со сроками погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года с 2020 по 2025 год (31 декабря 2017 года: с 2018 по 2022 год), ставкой купона 6-8 % годовых (31 декабря 2017 года: 6-11% годовых) и доходностью к погашению 8% годовых (31 декабря 2017 года: 7% годовых).

Государственные облигации с номиналом в долларах США представляют собой еврооблигации, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года с 2020 по 2047 год (31 декабря 2017 года: с 2020 по 2030 год), ставкой купона 4-13% годовых (31 декабря 2017 года: 5-13% годовых) и доходностью к погашению 1% годовых (31 декабря 2017 года: 3% годовых).

Корпоративные облигации с номиналом в долларах США представляют собой еврооблигации, выпущенные российскими компаниями, работающими в банковской и нефтедобывающей отраслях, со сроками погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года с 2019 по 2034 год (31 декабря 2017 года: с 2018 по 2034 год), ставкой купона 4-9 % годовых (31 декабря 2017 года: 4-9% годовых) и доходностью к погашению 5% годовых (31 декабря 2017 года: 4% годовых).

Корпоративные облигации с номиналом в евро представляют собой еврооблигации, выпущенные российскими компаниями, в том числе работающими в банковской и нефтедобывающей отраслях, со сроками погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года с 2019 по 2026 год (31 декабря 2017 года: с 2018 по 2025 год), ставкой купона 3-4 % годовых (31 декабря 2017 года: 3-7% годовых) и доходностью к погашению 2% годовых (31 декабря 2017 года: 1% годовых).

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в портфеле ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не было обесцененных долговых ценных бумаг.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, имеют как фиксированные, так и плавающие процентные ставки.

Информация о кредитном качестве ценных бумаг раскрывается в Примечания 29.

Изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе. Ниже представлен анализ резерва по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

**9. Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>С номиналом в российских рублях</b>		
- Государственные облигации	(173 040)	107 072
- Корпоративные облигации	(56 342)	32 550
- Муниципальные облигации	(350)	1 319
- Паи инвестиционных фондов	7 289	4 926
<b>С номиналом в долларах США</b>		
- Корпоративные облигации	36 415	248 623
- Государственные облигации	39 364	138 007
<b>С номиналом в евро</b>		
- Корпоративные облигации	1 751	21 362
<b>Всего резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>(144 913)</b>	<b>553 859</b>

**10. Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>С номиналом в долларах США</b>		
- Государственные облигации	52 017	49 211
- Корпоративные облигации	36 605	30 414
<b>Всего финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения</b>	<b>88 622</b>	<b>79 625</b>

Государственные облигации с номиналом в долларах США представляют собой еврооблигации, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения до 2030 года, ставку купона 7,5% годовых (31 декабря 2017 года: 7,5%).

Корпоративные облигации с номиналом в долларах США представляют собой ценные бумаги, выпущенные крупной американской корпорацией Federal Home Loan Mortgage Corporation. По состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения до 2029 года (31 декабря 2017 года: до 2029 года), ставку купона 7% годовых (31 декабря 2017 года: 6,8% годовых).

Все процентные финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения, имеют фиксированные процентные ставки.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, не являются просроченными, не имеют обеспечения и не являются предоставленными в залог.

Анализ в разрезе валют и сроков погашения, а также информация о кредитном качестве финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлены в примечании 29.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлена в примечании 33.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>С номиналом в российских рублях</b>		
- Структурированные финансовые инструменты	25 907	75 757
<b>С номиналом в долларах США</b>		
- Структурированные финансовые инструменты	70 642	85 534
- Акции прочих компаний	15 704	15 122
- Паи инвестиционных фондов	3 658	3 631
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>115 911</b>	<b>180 044</b>

**11. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)**

Структурированные финансовые инструменты с номиналом в российских рублях представляют собой структурированные ноты, выпущенные банком BNP Paribas, базовыми активами которых является ряд индексов. По состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения в 2019 году (31 декабря 2017 года: с 2018 до 2019 года).

Структурированные финансовые инструменты с номиналом в долларах США представляют собой структурированные ноты, выпущенные банком COMMERZBANK AG и Citigroup Inc., базовыми активами которых являются акции компаний, ведущих свою деятельность на фармацевтических и других рынках. По состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с 2019 по 2024 год (31 декабря 2017 года: сроки погашения с 2018 по 2022 год).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными, не имеют обеспечения и не являются предоставленными в залог.

Финансовые инструменты, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные активы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Компания не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Анализ в разрезе уровней кредитного качества, валют и сроков погашения по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены в примечании 29.

**12. Дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	2 443 437	1 902 321
Дебиторская задолженность перестраховщиков по страховым выплатам	544 819	72 312
Прочая дебиторская задолженность	3 447	17 160
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(134 031)	(69 432)
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>2 857 672</b>	<b>1 922 361</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

Анализ в разрезе валют и сроков погашения, а также информация о кредитном качестве и анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности представлены в примечании 29.

Дебиторская задолженность, просроченная менее одного месяца, и по которой не создан резерв под обесценение, составляет 154 064 тыс. рублей (2017: 181 088 тыс. рублей).

Дебиторская задолженность, просроченная более одного месяца, составляет 655 726 тыс. рублей (2017: 186 415 тыс. рублей). Резерв под обесценение дебиторской задолженности составил 109 505 тыс. рублей (2017: 69 432 тыс. рублей).

Анализ движения резерва под обесценение дебиторской задолженности представлен ниже:

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года	69 432	74 447
Чистое создание резерва	64 599	5 890
Списания за счет резерва	-	(10 905)
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>134 031</b>	<b>69 432</b>

**13. Прочие предоплаты**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предоплата по услугам медицинского обследования клиентов	228 586	171 483
Предоплата по услугам в области информационных технологий	4 422	7 594
Предоплата по аренде	3 157	1 082
Предоплата за офисное оборудование и канцелярские товары	1 156	1 202
Прочие предоплаты	19 022	16 926
<b>Всего предоплат</b>	<b>256 343</b>	<b>198 287</b>

**14. Инвестиции в ассоциированные компании**

В июне 2017 года руководство Компании приняло решение осуществить реорганизацию дочерней компании ОАО «Моя Клиника» путем её присоединения к компании САО «Медэкспресс», которая контролируется компанией АО СК «Альянс». Консолидация данных компаний позволила повысить эффективность использования активов, оперативность управления, рыночную конкурентоспособность и сократить издержки. В результате реорганизации все права и обязанности ОАО «Моя Клиника» перешли к САО «Медэкспресс».

В июне 2017 года был заключен договор о присоединении, в результате которого произошла конвертация акций ОАО «Моя Клиника» в акции САО «Медэкспресс». В результате Компания утратила контроль над своей дочерней компанией ОАО «Моя Клиника» и получила долю в новом реорганизованном предприятии САО «Медэкспресс» в размере 41,62%.

Сводная финансовая информация ассоциированной компании за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2018 года и за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
<b>Активы и обязательства ассоциированной компании</b>	
Всего активов	1 323 641
Всего обязательств	(622 259)
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>701 382</b>
Доля участия в ассоциированной компании	41,62%
<b>Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию</b>	<b>291 915</b>
<b>Финансовый результат ассоциированной компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	
Выручка за период	940 978
Прибыль за период	(8 067)
Прочий совокупный убыток за период	(10 605)
<b>Доля Компании в финансовом результате за год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	
Прибыль за период	(3 357)
Прочий совокупный убыток за период	(4 414)

## 15. Нематериальные активы и основные средства

	Здания и сооружения	Офисное компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Итого нематериальные активы и основные средства
<b>Фактические затраты</b>				
<b>По состоянию на 1 января 2017 года</b>	<b>397 500</b>	<b>96 430</b>	<b>110 188</b>	<b>604 118</b>
Поступления	-	35 254	79 331	114 585
Выбытие дочерней компании	(397 500)	(69 148)	(5 169)	(471 817)
Выбытия	-	(803)	-	(803)
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>61 733</b>	<b>184 350</b>	<b>246 083</b>
Приобретения	-	30 060	20 232	50 292
Выбытия	-	(824)	(46 038)	(46 862)
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>90 969</b>	<b>158 544</b>	<b>249 513</b>
<b>Накопленная амортизация и износ</b>				
<b>По состоянию на 1 января 2017 года</b>	<b>1 085</b>	<b>74 947</b>	<b>41 366</b>	<b>117 398</b>
Начисленная амортизация	5 901	23 372	33 282	62 555
Выбытие дочерней компании	(6 986)	(61 800)	(4 417)	(73 203)
Выбытия	-	(423)	-	(423)
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>36 096</b>	<b>70 231</b>	<b>106 327</b>
Начисленная амортизация	-	14 499	59 908	74 407
Выбытия	-	(824)	(32 482)	(33 306)
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>49 771</b>	<b>97 657</b>	<b>147 428</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
По состоянию на 1 января 2017 года	396 415	21 483	68 822	<b>486 720</b>
По состоянию на 31 декабря 2017 года	-	25 637	114 119	<b>139 756</b>
По состоянию на 31 декабря 2018 года	-	41 198	60 887	<b>102 085</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года основные средства Компании не являются переданными в залог или удерживаемыми на условиях финансовой аренды.

По оценке руководства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года признаки обесценения нематериальных активов и основных средств отсутствуют.

## 16. Резерв по страхованию жизни

	2018 год	2017 год
Резерв, общая сумма	14 641 677	14 346 087
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	(22 131)	(20 010)
<b>Резерв по страхованию жизни, за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>14 619 546</b>	<b>14 326 077</b>

Изменения в резерве по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков представлены в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
<b>Резерв по страхованию жизни, за вычетом доли перестраховщиков по состоянию на 1 января</b>	<b>14 326 077</b>	<b>14 855 244</b>
Изменение резерва, общая сумма	(984 709)	(296 921)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	(2 121)	(44)
Влияние изменений курсов валют	1 280 299	(232 202)
<b>Резерв по страхованию жизни, за вычетом доли перестраховщиков по состоянию на 31 декабря</b>	<b>14 619 546</b>	<b>14 326 077</b>

**16. Резерв по страхованию жизни (продолжение)**

Анализ изменений в резерве по страхованию жизни за 2018 год и 2017 год представлены в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
<b>Резерв по страхованию жизни на начало периода</b>	<b>14 346 087</b>	<b>14 875 210</b>
Изменение резерва за счет начисления премии	3 218 980	1 923 864
Изменения резерва за счет произведенных выплат	(4 063 635)	(2 570 790)
Изменение резерва за счет изменения оценки доп. дохода	(120 227)	190 043
Изменение резерва за счет курсовой переоценки	1 286 100	(234 983)
Прочие изменения	(25 628)	162 743
<b>Резервы по страхованию жизни на конец периода</b>	<b>14 641 677</b>	<b>14 346 087</b>

Анализ чувствительности производится в отношении переменных, оказывающих наибольшее влияние на сумму резерва по страхованию жизни и содержащих в себе элемент профессионального суждения. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2018 годов такими переменными являлись ставка дисконтирования, вероятности смерти и уровень расторжений. В таблице ниже представлено влияние на прибыль до налога и капитал от изменения данных допущений в отношении страхования жизни, аннуитетов и пенсий.

Допущения	2018 год		2017 год	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рост ставки дисконтирования на 10%	153 395	122 716	135 216	108 173
Снижение ставки дисконтирования на 10%	(164 408)	(131 526)	(144 432)	(115 546)
Рост вероятности смерти на 15%	31 618	25 295	24 736	19 789
Снижение вероятности смерти на 15%	(41 717)	(33 374)	(32 994)	(26 395)
Рост уровня расторжений на 20%	189 280	151 424	122 632	98 106
Снижение уровня расторжений на 20%	(217 873)	(174 299)	(142 075)	(113 660)

**17. Резерв незаработанной премии**

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии в течение 2018 и 2017 годов:

	2018 год			2017 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
<b>Резерв незаработанной премии по состоянию на 1 января</b>	<b>2 291 786</b>	<b>(132 112)</b>	<b>2 159 674</b>	<b>2 304 157</b>	<b>(99 716)</b>	<b>2 204 441</b>
Изменение резерва в течение года	435 582	7 535	443 117	(12 371)	(32 396)	(44 767)
Влияние изменений курсов валют	6 943	-	6 943	-	-	-
<b>Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 734 311</b>	<b>(124 577)</b>	<b>2 609 734</b>	<b>2 291 786</b>	<b>(132 112)</b>	<b>2 159 674</b>

**18. Резерв убытков**

Ниже представлен анализ резерва убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	2018 год			2017 год		
	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Итого	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Итого
Резерв убытков, общая сумма	808 996	41 603	850 599	563 316	35 148	598 464
Доля перестраховщиков в резерве убытков	(176 489)	(13 095)	(189 584)	(46 454)	(7 728)	(54 182)
<b>Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>632 507</b>	<b>28 508</b>	<b>661 015</b>	<b>516 862</b>	<b>27 420</b>	<b>544 282</b>

**18. Резерв убытков (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва убытков в течение 2018 года и 2017 года:

	2018 год	2017 год
<b>Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков по состоянию на 1 января</b>	<b>544 282</b>	<b>560 060</b>
Увеличение резерва, общая сумма	250 665	2 336
Изменение доли перестраховщиков в резерве	(135 403)	(17 774)
Влияние изменений курсов валют	1 471	(340)
<b>Резерв убытков, за вычетом доли перестраховщиков по состоянию на 31 декабря</b>	<b>661 015</b>	<b>544 282</b>

**Допущения и уровень чувствительности, применяемые при оценке резерва убытков**

**Процесс определения допущений.** Допущения, применяемые при оценке страховых активов и обязательств, направлены на создание резервов, достаточных для покрытия возникающих обязательств по договорам страхования настолько, насколько можно предусмотреть. Однако, учитывая неопределенность в создании резервов по неурегулированным убыткам, вероятно, что фактический результат будет отличаться от изначально установленных обязательств.

Величина резерва по состоянию на отчетную дату отражает конечную сумму ожидаемых выплат по всем убыткам, возникшим по заявленным или незаявленным страховым случаям, произошедших до указанной даты, а также связанных с ними дополнительных затрат на урегулирование убытков за вычетом уже произведенных выплат. Резерв убытков не дисконтируется для учета временной стоимости денежных средств.

При оценке суммы неурегулированных убытков (заявленных и незаявленных) Компания применяет методы, представляющие собой комбинацию оценок, использующих показатели убыточности (в которых показатель убыточности определяется как соотношение между конечной суммой страховых выплат и величиной заработанных премий за определенный финансовый год в отношении данных требований), и оценок, основанных на фактических исторических данных по страховым выплатам, с использованием такой формулы, при которой с течением времени вес фактических исторических данных увеличивается.

Оценка РПНУ подвержена большей степени неопределенности, чем оценка стоимости урегулирования уже заявленных убытков, по которым имеется информация о страховом случае. Ущерб по незаявленным убыткам может быть не обнаружен страхователем в течение нескольких лет после того, как произойдет страховой случай, повлекший возникновение убытков.

При оценке резерва убытков Компания принимает во внимание любую информацию, полученную от оценщиков ущерба, и информацию по стоимости урегулирования аналогичных убытков в прошлые периоды. Крупные убытки оцениваются индивидуально или в рамках отдельного портфеля, чтобы учесть эффект от возможных отклонений в их развитии, а также чтобы исключить их влияния на остальной портфель.

По возможности Компания применяет несколько методов оценки необходимого уровня резервов, что позволяет лучше понять закономерности развития будущих убытков. Оценка с использованием различных методик также помогает получить диапазон возможных значений. Наиболее подходящий метод оценки выбирается с учетом специфики портфеля и диапазона развития убытков за каждый анализируемый год.

**Допущения.** Оценка первоначального показателя убыточности является допущением, оказывающим наибольшее влияние на оценку резерва убытков. Оценка первоначального показателя убыточности основана на данных за прошлые периоды, скорректированных на такие факторы как изменение величины страховой премии, ожидаемой деятельности на рынке и рост объема заявленных убытков за прошлые периоды. Кроме того, при определении резерва убытков и построении будущих денежных потоков оцениваются значения ряда параметров, которые могут оказать существенное влияние на размер конкретной выплаты (например, частота выплат, риски по договору страхования – смерть в результате несчастного случая, повторяющиеся события, период восстановления, период между возникновением страхового случая и его урегулированием).

**Анализ чувствительности.** Руководство полагает, что в силу краткосрочного характера принимаемых Компанией страховых рисков, динамика портфеля Компании, в основном, чувствительна к изменению ожиданий в отношении коэффициентов убыточности. Компания регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании анализа последних изменений данных показателей с целью учета появляющихся тенденций.

В таблице ниже представляет эффект от изменений в ожидаемых коэффициентах убыточности по ДМС, относящихся к периоду убытка, который совпадает с периодом отчетности, с прибылью и убытком до налогообложения и капиталом до перестрахования. Перечисленные линии бизнеса более чувствительны к изменениям в допущениях к резервам убытков, чем другие. Перестрахование несущественно влияет на прибыль и убыток.



## 18. Резерв убытков (продолжение)

	2018 год	
	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	Влияние на капитал
<b>Добровольное медицинское страхование</b>		
10% увеличение коэффициентов развития	(138 783)	(111 026)
10% уменьшение коэффициентов развития	138 783	111 026

**Развитие убытков.** Компания представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Компании. В таблице ниже приводятся оплаченные убытки, 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 консолидированном 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 избытки и недостатки прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что оценка совокупной величины неоплаченных убытков на 31 декабря 2018 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) – Добровольное медицинское страхование

Оценка величины накопленных убытков	2014	2015	2016	2017	2018	Итого
На конец года наступления страхового случая	4 924 326	4 602 379	4 194 639	4 387 974	5 108 506	23 217 824
- по истечении одного года	4 970 730	4 584 493	4 127 313	4 391 764	-	18 074 300
- по истечении двух лет	4 970 211	4 584 733	4 144 442	-	-	13 699 386
- по истечении трех лет	4 970 119	4 585 670	-	-	-	9 555 789
- по истечении четырех лет	4 970 119	-	-	-	-	4 970 119
Оценка величины накопленных убытков	4 970 119	4 585 670	4 144 442	4 391 764	5 108 506	23 200 500
Накопленные страховые выплаты на конец года	4 970 119	4 585 670	4 127 553	4 355 146	4 366 431	22 404 919
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	-	-	<b>16 889</b>	<b>36 618</b>	<b>742 074</b>	<b>795 581</b>

## 19. Займы полученные

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы, полученные от АО «СК Альянс»	214 121	807 117
<b>Итого займы полученные</b>	<b>214 121</b>	<b>807 117</b>

Процентная ставка по займам по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 8,26% (31 декабря 2017 года: 7,87%-9,03%).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в пояснении 34.

**20. Кредиторская задолженность**

	2018 год	2017 год
<b>Финансовая кредиторская задолженность, в том числе:</b>		
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	681 104	160 243
Предоплаты по страховым премиям	257 965	272 085
Кредиторская задолженность по агентским вознаграждениям	178 517	155 984
<b>Итого кредиторская задолженность по операциям страхования</b>	<b>1 117 586</b>	<b>588 312</b>
Задолженность перед связанными сторонами по аутсорсингу финансовых и информационно-консультационных услуг	120 773	83 155
Кредиторская задолженность по услугам поддержки программного обеспечения	37 128	28 673
Прочая кредиторская задолженность	19 972	11 800
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>1 295 459</b>	<b>711 940</b>
<b>Нефинансовая кредиторская задолженность, в том числе:</b>		
Обязательства перед персоналом по оплате труда	358 845	315 510
Резерв на реорганизацию	45 442	82 023
Обязательства по социальному страхованию	44 010	48 606
Прочая кредиторская задолженность	46 092	45 570
<b>Итого нефинансовая кредиторская задолженность</b>	<b>494 389</b>	<b>491 709</b>
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>1 789 848</b>	<b>1 203 649</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года существенная концентрация кредиторской задолженности отсутствовала.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду краткосрочности. Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлены в Примечании 33.

Информация о кредиторской задолженности в разрезе валют представлена в Примечании 29.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в пояснении 34.

**21. Общая сумма страховых премий и премии, переданные в перестрахование**

Ниже приведен анализ страховых премий по направлениям деятельности:

	2018 год			2017 год		
	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Итого	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Итого
Общая сумма страховых премий	7 790 606	3 452 304	11 242 910	6 620 443	2 139 425	8 759 868
Премии, переданные в перестрахование	(739 054)	(85 168)	(824 222)	(582 398)	(87 512)	(669 910)
<b>Общая сумма страховых премий за вычетом премий, переданных в перестрахование</b>	<b>7 051 552</b>	<b>3 367 136</b>	<b>10 418 688</b>	<b>6 038 045</b>	<b>2 051 913</b>	<b>8 089 958</b>

Общая сумма страховых премий по операциям страхования жизни в основном представлены премиями по двум по линиям бизнеса: инвестиционное страхование жизни в размере 1 251 103 тыс. руб. (в 2017 году: 411 501 тыс. руб.) и смешанное страхование жизни в размере 1 337 131 тыс. руб. (в 2017 году: 928 047 тыс. руб.).

Общая сумма страховых премий по операциям страхования иного, чем страхование жизни в основном представлена премиями по добровольному медицинскому страхованию в размере 7 781 296 тыс. руб. (в 2017 году: 6 614 319 тыс. руб.).

**22. Общая сумма страховых выплат и доля перестраховщиков в страховых выплатах**

Ниже приведен анализ страховых выплат по направлениям деятельности:

	2018 год			2017 год		
	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Итого	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Итого
Общая сумма страховых выплат	5 157 721	3 950 685	9 108 406	4 577 793	2 495 423	7 073 216
Доля перестраховщика в страховых выплатах	(528 518)	(21 649)	(550 167)	(357 484)	(24 488)	(381 972)
<b>Общая сумма страховых выплат за вычетом доли перестраховщика в страховых выплатах</b>	<b>4 629 203</b>	<b>3 929 036</b>	<b>8 558 239</b>	<b>4 220 309</b>	<b>2 470 935</b>	<b>6 691 244</b>

**23. Расходы на урегулирование убытков**

	2018 год	2017 год
<b>Расходы на урегулирование убытков</b>		
Заработная плата и премии	246 135	247 733
Административные расходы	45 909	7 010
Информационные и консультационные услуги	90 828	96 182
Социальное обеспечение и аналогичные расходы	59 392	56 629
Аренда	20 681	15 898
Услуги связи	19 902	24 390
Прочие расходы	5 112	8 075
<b>Всего расходов на урегулирование убытков</b>	<b>487 959</b>	<b>455 917</b>

**24. Аквизиционные расходы**

	2018 год	2017 год
<b>Аквизиционные расходы</b>		
Брокерское и агентское вознаграждение	837 334	493 412
Заработная плата и премии	438 055	405 312
Социальное обеспечение и аналогичные расходы	85 432	91 258
Консультационные и юридические услуги	47 368	66 989
Аренда	36 674	62 812
Административные расходы	34 973	41 574
Реклама и маркетинг	11 415	5 225
Прочие расходы	3 816	17 562
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>1 495 067</b>	<b>1 184 144</b>
За вычетом комиссионного дохода по операциям перестрахования	(138 584)	(96 945)
Изменение отложенных аквизиционных расходов, нетто	(227 200)	(86 628)
<b>Аквизиционные расходы, нетто</b>	<b>1 129 283</b>	<b>1 000 571</b>

**25. Отложенные аквизиционные расходы**

Ниже представлено изменение отложенных аквизиционных расходов за 2018 год и 2017 год:

	2018 год	2017 год
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января</b>	<b>696 802</b>	<b>619 592</b>
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	226 129	93 197
Изменение в отложенных отложенных комиссионных доходах по операциям перестрахования	1 071	(6 569)
<b>Изменение отложенных аквизиционных расходов за год, нетто</b>	<b>227 200</b>	<b>86 628</b>
Влияние изменений курсов валют	61 876	(9 418)
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>985 878</b>	<b>696 802</b>

**26. Операционные расходы, связанные со страховой деятельностью**

	2018 год	2017 год
Заработная плата и премии	207 276	326 105
Информационные и консультационные услуги	171 456	107 608
Социальное обеспечение и аналогичные расходы	91 783	81 988
Аренда	38 951	38 902
Амортизация	30 404	33 076
Административные расходы	25 662	25 569
Услуги связи	12 746	8 872
Командировочные расходы	3 843	2 490
Прочие расходы	6 153	8 693
<b>Всего операционных расходов, связанных со страховой деятельностью</b>	<b>588 274</b>	<b>633 303</b>

**27. Процентный доход**

	2018 год	2017 год
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1 069 872	984 567
Депозиты в банках	178 822	249 028
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	9 854	17 963
Денежные и приравненные к ним средства	5 963	5 917
<b>Всего процентного дохода</b>	<b>1 264 511</b>	<b>1 257 475</b>

**28. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018 год	2017 год
Расход по текущему налогу	111 558	144 699
Расход по отложенному налогу	187 274	120 674
<b>Всего расхода по налогу на прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>298 832</b>	<b>265 373</b>
Расход по отложенному налогу от прекращенной деятельности	-	11 792
<b>Всего расхода по налогу на прибыль за год</b>	<b>298 832</b>	<b>277 165</b>

Ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2018 году и 2017 году, составляет 20%, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным облигациям, подлежащего налогообложению по ставке 15%.

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль представлено ниже:

	2018 год	2017 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 089 129</b>	<b>870 760</b>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный с использованием законодательно установленной ставки в размере 20%	217 826	174 152
Расходы (доходы), не уменьшающие (не принимаемые к налогообложению) налогооблагаемую базу, в том числе:		
– Доходы от операций с государственными и муниципальными облигациями, подлежащих налогообложению по иной ставке (15%)	(29 620)	(27 004)
– Расходы, не принимаемые к налогообложению	110 626	118 225
<b>Всего расход по налогу на прибыль</b>	<b>298 832</b>	<b>265 373</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2018 и 2017 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, подлежащего налогообложению по ставке 15%.

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

Чистые требования по отложенному налогу представляют собой доход по налогу на прибыль, который может быть получен в будущем при образовании налоговой прибыли, и отражаются в отчёте о финансовом положении в составе активов. Требования по отложенному налогу в отношении налогового убытка признаются только в части, в которой существует вероятность зачета налогового убытка против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на соответствующие отчетные даты состояли из следующих позиций:

## 28. Налог на прибыль (продолжение)

	По состоянию на 1 января 2017 года	Выбытие дочерней компании 30 ноября 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	По состоянию на 31 декабря 2018 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды</b>								
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	251 883	-	(112 309)	-	139 574	(59 385)	-	80 189
Дебиторская, кредиторская задолженность и предоплаты	68 910	-	36 867	-	105 777	49 787	-	155 564
Резерв по страхованию жизни	227 391	-	(95 700)	-	131 691	56 293	-	187 984
Основные средства и нематериальные активы	(5 796)	21 925	(12 452)	-	3 677	1 567	-	5 244
Прочие	-	-	54 945	(199)	54 746	(54 746)	432	432
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>542 388</b>	<b>21 925</b>	<b>(128 649)</b>	<b>(199)</b>	<b>435 465</b>	<b>(6 484)</b>	<b>432</b>	<b>429 413</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>								
Финансовые инструменты	(329 480)	-	(80 452)	(59 814)	(469 746)	(111 096)	174 852	(405 990)
Отложенные аквизиционные расходы	(123 918)	-	(15 442)	-	(139 360)	(57 816)	-	(197 176)
Резерв убытков	(83 459)	-	79 139	-	(4 320)	(11 878)	-	(16 198)
Резерв незаработанной премии	(12 938)	-	12 938	-	-	-	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(549 795)</b>	<b>-</b>	<b>(3 817)</b>	<b>(59 814)</b>	<b>(613 426)</b>	<b>(180 790)</b>	<b>174 852</b>	<b>(619 364)</b>
<b>Всего чистых обязательств по отложенному налогу</b>	<b>(7 407)</b>	<b>21 925</b>	<b>(132 466)</b>	<b>(60 013)</b>	<b>(177 961)</b>	<b>(187 274)</b>	<b>175 284</b>	<b>(189 951)</b>

## 29. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом её операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Основными принципами риск-менеджмента в Компании являются:

- Продвижение высокой культуры управления рисками, поддерживаемое устойчивыми процессами риск-менеджмента.
- Последовательное, единообразное применение модели рискованного капитала Компании с целью защиты и эффективного управления ее капиталом.
- Учет рисков и потребности в капитале в процессе принятия управленческих решений.

Указанные принципы гарантируют своевременное выявление, анализ и оценку рисков Компании. Склонность Компании к риску – ее рискованный аппетит – определен Стратегией управления рисками и соответствующей ей системой лимитов. Текущий мониторинг рисков и отчетность по ним позволяют определять отклонения от принятой Стратегии на ранней стадии, способствуя оперативному принятию мер и выявлению вновь возникающих рисков.

**Политики и процедуры внутреннего контроля.** В целях защиты интересов участников Компании и ее клиентов, обеспечения надлежащего уровня надежности, соответствующего характеру и масштабам проводимых Компанией операций, обеспечения эффективности управления рисками, обеспечения эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности, обеспечения эффективности управления активами, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами, обеспечения достоверности, полноты, объективности и своевременности составления отчетности, соблюдения работниками этических норм, принципов профессионализма и компетентности, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, соблюдения действующего законодательства в Компании функционирует система внутреннего контроля, которая представляет собой совокупность органов и направлений внутреннего контроля:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Генеральный директор;
- Правление;
- Директора филиалов (их заместители);
- Руководители структурных подразделений Компании;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер (его заместители);
- Департамент внутреннего контроля и координации корпоративных и регуляторных процедур;
- Специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Актуарий;
- Центр риск менеджмента;
- Центр финансового планирования и контроля;
- Служба безопасности;
- Центр правового обеспечения;
- Комитеты и Комиссии, созданные в Компании;
- Департамент внутреннего аудита.

Органы управления Компании осуществляют контрольные функции в рамках своей компетенции в соответствии с Уставом. Совет Директоров и Правление несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу его операций.

## 29. Управление рисками (продолжение)

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Компании, действующие по состоянию на 31 декабря 2018 года, утверждены в соответствии с Законом и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Компании.

Руководители структурных подразделений Компании отвечают за соблюдение сотрудниками при выполнении служебных обязанностей требований законодательства и нормативных актов, а также норм профессиональной этики, внутренних документов, определяющих политику и регулирующих деятельность Компании.

Для эффективной работы системы внутреннего контроля необходимы постоянный контроль ее качества и обратная связь. Контроль качества существующей системы внутреннего контроля, соответствия осуществляемых органами управления и структурными подразделениями контрольных процедур целям контроля, требованиям законодательства и внутренним регламентам осуществляется в ходе выполнения своих обязанностей следующими сотрудниками и подразделениями Компании: Главным бухгалтером, Департаментом внутреннего контроля и координации корпоративных и регуляторных процедур, специальным должностным лицом, Департаментом актуарных расчетов, Центром риск-менеджмента, Центром финансового планирования и контроля, Службой безопасности, Центром правового обеспечения, Комитетами и Комиссиями, Департаментом внутреннего аудита.

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

Компания разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Компания, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

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

### **Страховой риск**

Риск, возникающий по договорам страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск при заключении таких договоров состоит в том, что фактические выплаты и расходы превысят балансовую стоимость сформированных страховых резервов. Страховой риск зависит от частоты убытков, их существенности, превышений фактических выплат над первоначальными оценками и последующего изменения первоначальной оценки резерва.

Диверсификация страхового портфеля позволяет снизить уровень волатильности результата. Стратегия андеррайтинга, направленная на тщательный отбор принимаемых рисков, а также использование перестрахования используются для управления уровнем принимаемого риска. Компания устанавливает лимиты по типу и объему принимаемых рисков, которые на постоянной основе контролируются руководством.



## 29. Управление рисками (продолжение)

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования жизни в разрезе страховых продуктов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена ниже:

	2018 год		2017 год	
	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщика в резерве по страхованию жизни	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщика в резерве по страхованию жизни
Накопительное страхование жизни	5 660 662	5 883	4 682 791	6 882
Инвестиционное страхование жизни	5 016 626	105	6 552 453	167
Пенсионное страхование жизни /				
Страхование временных аннуитетов	3 389 934	-	2 692 123	-
Рисковое страхование жизни	149 932	9 014	78 615	5 613
Страхование жизни кредитозаемщиков	424 523	7 129	340 105	7 348
<b>Итого</b>	<b>14 641 677</b>	<b>22 131</b>	<b>14 346 087</b>	<b>20 010</b>

Основную часть срочного страхования составляют инвестиционное и накопительное страхование жизни. Инвестиционное страхование представляет собой долгосрочную инвестиционную стратегию с участием в динамике определённого базового актива и гарантированным возвратом задаваемой клиентом доли уплачиваемой страховой премии. Накопительное страхование является долгосрочной страховой защитой застрахованного с созданием накоплений и возможностью получения дополнительного инвестиционного дохода. С целью выполнения своих обязательств по выплате выгодоприобретателям гарантированной доходности Компания инвестирует в активы таким образом, чтобы доходность таких активов, как минимум, покрывала доходность, гарантированную страхователям. И инвестиционное, и накопительное страхование также предлагают страховую защиту от наступления установленных событий: смерти застрахованного по любой причине и дожитием застрахованного до срока окончания действия договора страхования.

Пенсионное страхование предусматривает аннуитетные выплаты, которые осуществляются по достижении пенсионного возраста. В случае смерти до выхода на пенсию договоры предусматривают возврат накопленных средств либо премий.

Продукты с гарантированными аннуитетными выплатами представлены договорами пенсионного или аннуитетного страхования, по которым предусмотрен гарантированный период выплаты аннуитета или пенсии.

Пенсионное страхование на абсолютное дожитие представлено договорами пенсионного страхования, по которым не предусмотрен гарантированный период выплаты и выплата пенсии осуществляется исключительно до момента смерти застрахованного (в отдельных продуктах срок выплаты может быть ограничен возрастом 100 лет).

В случае договоров пенсионного страхования или аннуитетных договоров, предусматривающих пожизненную выплату аннуитета, наиболее существенным фактором риска для Компании является увеличение продолжительности жизни застрахованных, связанное с развитием медицины и улучшением социальных условий.

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования жизни в разрезе географических регионов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена ниже.

	2018 год		2017 год	
	Резервы по страхованию жизни	Доля перестраховщика в резервах по страхованию жизни	Резервы по страхованию жизни	Доля перестраховщика в резервах по страхованию жизни
Россия	14 641 677	714	14 346 087	-
Страны Организации экономического сотрудничества и развития	-	21 417	-	20 010
<b>Итого</b>	<b>14 641 677</b>	<b>22 131</b>	<b>14 346 087</b>	<b>20 010</b>

Риски по страхованию жизни Компания принимает исключительно на территории Российской Федерации. Это позволяет использовать для всего страхового портфеля унифицированные таблицы смертности и иные демографические параметры.

**29. Управление рисками (продолжение)**

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни в разрезе географических регионов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена ниже.

	2018 год		2017 год	
	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	Доля перестраховщика в резервах	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	Доля перестраховщика в резервах
Россия	3 584 910	12 145	2 890 250	-
Страны Организации экономического сотрудничества и развития	-	302 016	-	184 294
<b>Итого</b>	<b>3 584 910</b>	<b>314 161</b>	<b>2 890 250</b>	<b>184 294</b>

**Андеррайтинговые риски**

Андеррайтинговые риски – это, в первую очередь, биометрические риски (риски негативных изменений таких параметров страхового портфеля как смертность, заболеваемость и т.п.), а также возможные потери вследствие недостаточности страховых премий для покрытия убытков и недостаточность страховых резервов. Оценка андеррайтинговых рисков является неотъемлемой частью процесса разработки, внедрения и модификации страховых продуктов, а также процесса принятия рисков на страхование. В Компании установлены лимиты по андеррайтингу и отдельные качественные ограничения относительно рисков, принимаемых на страхование. Компания регулярно контролирует результаты прохождения страховых операций в разрезе страховых продуктов и их групп и при необходимости оперативно корректирует свои продуктовые предложения. Также на снижение биометрических рисков направлена диверсификация страхового портфеля по рискам смерти и дожития.

**Рыночные риски**

Рыночные риски – возможные потери, связанные с изменением рыночных цен или параметров, влияющих на рыночные цены, включая изменения рыночных цен вследствие дефицита ликвидности на рынках. Основными рыночными рисками, которым подвержена Компания, являются риск изменения процентных ставок (процентный риск), валютный риск и ценовой риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

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

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

Управление процентным и валютным рисками обеспечивается поддержанием соответствия между активами и обязательствами по дюрации и по валютам. Целевая структура активов определяется на основе фактических и плановых данных о структуре обязательств. Она учитывает также законодательно установленные ограничения на размещение средств страховых резервов и собственных средств и требования группы Альянс. Помимо этого, в отношении Компании устанавливаются лимиты разрывов в денежных потоках и лимиты открытой валютной позиции.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро.

Соотношение валютных и рублевых инструментов в портфеле определяется на основе анализа текущего и прогнозного соотношения валютных активов и обязательств Компании, ретроспективного анализа динамики валютных курсов, официальных прогнозов валютных курсов и прогнозов аналитических агентств и ведущих финансовых институтов, и сопоставления этих данных с текущими уровнями рублевых и валютных процентных ставок. Компания придерживается достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не допуская существенных отклонений от сбалансированной позиции.

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена ниже.

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	233 290	95 518	5 135	333 943
Депозиты в банках	1 245 101	39 896	-	1 284 997
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	9 923 896	6 611 243	660 831	17 195 970
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	-	88 622	-	88 622
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 907	90 004	-	115 911
Дебиторская задолженность	2 664 256	86 028	107 388	2 857 672
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	17 142	4 823	166	22 131
Доля перестраховщиков в резерве убытков	189 584	-	-	189 584
Прочие активы	60 177	-	-	60 177
Инвестиции в ассоциированные компании	291 915	-	-	291 915
<b>Всего активов</b>	<b>14 651 268</b>	<b>7 016 134</b>	<b>773 520</b>	<b>22 440 922</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв по страхованию жизни	6 949 774	7 023 829	668 074	14 641 677
Резерв убытков	842 736	7 547	316	850 599
Займы	214 121	-	-	214 121
Кредиторская задолженность	977 120	100 632	217 707	1 295 459
<b>Всего обязательств</b>	<b>8 983 751</b>	<b>7 132 008</b>	<b>886 097</b>	<b>17 001 856</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 667 517</b>	<b>(115 874)</b>	<b>(112 577)</b>	<b>5 439 066</b>

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена ниже.

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	1 025 161	128 587	10 001	1 163 749
Депозиты в банках	3 132 439	-	-	3 132 439
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	8 691 169	5 434 369	644 652	14 770 190
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	-	79 625	-	79 625
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 758	104 286	-	180 044
Дебиторская задолженность	1 796 281	84 843	41 237	1 922 361
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	15 436	4 401	173	20 010
Доля перестраховщиков в резерве убытков	54 182	-	-	54 182
Прочие активы	101 845	-	-	101 845
Инвестиции в ассоциированные компании	299 684	-	-	299 684
<b>Всего активов</b>	<b>15 191 955</b>	<b>5 836 111</b>	<b>696 063</b>	<b>21 724 129</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв по страхованию жизни	8 065 469	5 693 387	587 231	14 346 087
Резерв убытков	591 972	6 399	93	598 464
Займы	807 117	-	-	807 117
Кредиторская задолженность	543 126	66 825	101 989	711 940
<b>Всего обязательств</b>	<b>10 007 684</b>	<b>5 776 611</b>	<b>689 313</b>	<b>16 463 608</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 184 271</b>	<b>69 500</b>	<b>6 750</b>	<b>5 260 521</b>

**29. Управление рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к изменению курса доллара США и евро по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на соответствующий процент по сравнению с действующими (за исключением производных финансовых инструментов в иностранной валюте). Используемая для анализа чувствительности шкала отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

Изменение валютного курса	2018 год		2017 год	
	Влияние на прибыль	Влияние на капитал	Влияние на прибыль	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(11 587)	(9 270)	6 950	5 560
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	11 587	9 270	(6 950)	(5 560)
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(11 258)	(9 006)	675	540
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	11 258	9 006	(675)	(540)

**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, в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого.

Управление ликвидностью Компания осуществляет в соответствии с внутренней политикой, которая определяет риск ликвидности для Компании, устанавливает минимальный размер средств и источники финансирования в условиях непредвиденных обстоятельств; определяет порядок сообщения надзорным органам о риске ликвидности и нарушениях; устанавливает порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотром на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуры. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности и актуальности.

Договоры перестрахования на случай катастроф на основе эксцедента убытка предусматривают незамедлительное использование средств для удовлетворения требований в случае превышения определенного масштаба страхового случая.

Компания ежедневно использует свободные средства для осуществления страховых выплат, поэтому для снижения риска ликвидности Компания размещает основную часть депозитов на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения.

В следующей таблице представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года с учетом оставшегося срока до даты погашения. 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. Для страховых резервов срок до погашения является ожидаемым.

## 29. Управление рисками (продолжение)

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	333 943	-	-	-	-	333 943
Депозиты в банках	530 778	669 908	84 311	-	-	1 284 997
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	88 622	-	88 622
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 157 242	5 663 955	9 359 935	14 838	17 195 970
Финансовые инструменты, учтенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 363	31 866	63 678	1 004	-	115 911
Дебиторская задолженность	2 317 897	512 078	27 697	-	-	2 857 672
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	17	14 210	1 930	5 974	-	22 131
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	189 584	-	-	-	189 584
Прочие активы	-	60 177	-	-	-	60 177
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	291 915	291 915
<b>Итого активов</b>	<b>3 201 998</b>	<b>3 635 065</b>	<b>5 841 571</b>	<b>9 455 535</b>	<b>306 753</b>	<b>22 440 922</b>

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Обязательства</b>						
Займы полученные	-	214 121	-	-	-	214 121
Резерв по страхованию жизни	309 165	2 629 423	4 128 531	7 574 558	-	14 641 677
Резерв убытков	-	850 599	-	-	-	850 599
Кредиторская задолженность	638 021	576 432	81 006	-	-	1 295 459
<b>Всего обязательств</b>	<b>947 186</b>	<b>4 270 575</b>	<b>4 209 537</b>	<b>7 574 558</b>	<b>-</b>	<b>17 001 856</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>2 254 812</b>	<b>(635 510)</b>	<b>1 632 034</b>	<b>1 880 977</b>	<b>306 753</b>	<b>5 439 066</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>2 254 812</b>	<b>1 619 302</b>	<b>3 251 336</b>	<b>5 132 313</b>	<b>5 439 066</b>	<b>-</b>

В следующей таблице представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года с учетом оставшегося срока до даты погашения. 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 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	1 163 749	-	-	-	-	1 163 749
Депозиты в банках	920 761	1 738 049	473 629	-	-	3 132 439
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	79 625	-	79 625
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 347 170	5 946 055	6 464 489	12 476	14 770 190
Финансовые инструменты, учтенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 199	48 625	94 220	-	-	180 044
Дебиторская задолженность	593 492	1 328 401	468	-	-	1 922 361
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	8 314	3 706	2 048	5 942	-	20 010
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	54 182	-	-	-	54 182
Прочие активы	-	101 845	-	-	-	101 845
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	299 684	299 684
<b>Итого активов</b>	<b>2 723 515</b>	<b>5 621 978</b>	<b>6 516 420</b>	<b>6 550 056</b>	<b>312 160</b>	<b>21 724 129</b>
<b>Обязательства</b>						
Займы полученные	-	807 117	-	-	-	807 117
Резерв по страхованию жизни	200 707	3 813 972	4 193 154	6 138 254	-	14 346 087
Резерв убытков	-	598 464	-	-	-	598 464
Кредиторская задолженность	188 485	474 402	40 430	8 623	-	711 940
<b>Итого обязательств</b>	<b>389 192</b>	<b>5 693 955</b>	<b>4 233 584</b>	<b>6 146 877</b>	<b>-</b>	<b>16 463 608</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>2 330 730</b>	<b>(71 977)</b>	<b>2 282 836</b>	<b>403 179</b>	<b>312 160</b>	<b>5 260 521</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>2 330 730</b>	<b>2 258 753</b>	<b>4 541 589</b>	<b>4 944 768</b>	<b>5 256 928</b>	<b>-</b>

## 29. Управление рисками (продолжение)

### Кредитные риски

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании.

Компания отслеживает и управляет кредитными рисками на контрагентов и концентрацией таких рисков для своевременного исполнения своих обязательств перед страхователями, а также для поддержания достаточной капитализации и исполнения законодательных требований к платежеспособности. Основой оценки кредитоспособности контрагентов являются виды используемых финансовых инструментов и кредитные рейтинги контрагентов, присваиваемые международными рейтинговыми агентствами. Компания применяет рейтинговую оценку компаний Standard&Poors и Fitch, в зависимости от доступности рейтинга контрагента.

#### *a. Описание кредитных рейтингов Fitch Ratings*

AAA: Наивысший уровень кредитоспособности, самые низкие ожидания по кредитным рискам. Исключительно высокая способность своевременно погашать финансовые обязательства.

AA: Очень высокая кредитоспособность, очень низкие ожидания по кредитным рискам и очень высокая способность своевременно погашать финансовые обязательства.

A: Высокая кредитоспособность, низкие ожидания по кредитным рискам, высокая способность своевременно погашать финансовые обязательства.

BBB: Хорошая кредитоспособность. Рейтинги уровня «BBB» обозначают низкие на данный момент ожидания по кредитным рискам. Способность своевременно погашать финансовые обязательства оценивается как адекватная, однако негативные изменения обстоятельств и экономической конъюнктуры с большей вероятностью могут понизить данную способность.

BB: Рейтинг уровня «BB» обозначает, что существует возможность развития кредитных рисков, особенно в результате негативных экономических изменений, которые могут произойти со временем. Однако при этом компаниям могут быть доступны альтернативные ресурсы в сфере бизнеса или финансов, которые позволят им выполнить свои финансовые обязательства.

B: Рейтинги уровня «B» обозначают наличие значительных кредитных рисков, однако при этом остается ограниченная «подушка безопасности». На данный момент финансовые обязательства выполняются, однако способность продолжать выплаты зависит от устойчивой и благоприятной деловой и экономической конъюнктуры.

#### *b. Описание кредитных рейтингов Standard&Poor's*

AAA: Очень высокая способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства.

AA: Высокая способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства.

A: Умеренно высокая способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства при большой чувствительности к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях.

BBB: Достаточная способность выполнять свои финансовые обязательства, однако большая чувствительность к воздействию неблагоприятной экономической конъюнктуры.

BB: Сравнительно небольшая уязвимость в краткосрочной перспективе, однако более высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в деловой, финансовой и экономической сферах.

B: Более высокая уязвимость в условиях неблагоприятной деловой, финансовой и экономической конъюнктуры, хотя в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств.

## 29. Управление рисками (продолжение)

Анализ финансовых и страховых активов в разрезе кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	AA	A	BBB	BB и ниже	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	280 567	2 594	50 782	333 943
Депозиты в банках	-	-	1 070 752	214 245	-	1 284 997
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	15 846 886	1 334 246	14 838	17 195 970
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	36 606	-	52 015	-	-	88 621
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 363	89 852	6 696	-	-	115 911
Дебиторская задолженность	531 349	-	13 470	-	2 312 853	2 857 672
Доля перестраховщиков в резерве убытков	189 584	-	-	-	-	189 584
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	22 131	-	-	-	-	22 131
<b>Всего</b>	<b>799 033</b>	<b>89 852</b>	<b>17 270 386</b>	<b>1 551 085</b>	<b>2 378 473</b>	<b>22 088 829</b>

Анализ финансовых и страховых активов в разрезе кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	AA	A	BBB	BB и ниже	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	129 181	548 758	485 810	1 163 749
Депозиты в банках	-	-	1 148 816	1 778 433	205 190	3 132 439
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	13 973 327	784 387	12 476	14 770 190
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	30 414	-	49 211	-	-	79 625
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 029	106 463	54 552	-	-	180 044
Дебиторская задолженность	72 312	-	-	-	1 850 049	1 922 361
Доля перестраховщиков в резерве убытков	54 182	-	-	-	-	54 182
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	20 010	-	-	-	-	20 010
<b>Всего</b>	<b>195 947</b>	<b>106 463</b>	<b>15 355 087</b>	<b>3 111 578</b>	<b>2 553 525</b>	<b>21 322 600</b>

## Бизнес-риски

К бизнес-рискам относят риски, связанные с расходами, и риски, обусловленные поведением страхователей. Риски, связанные с расходами, – рост уровня аквизиционных и административных расходов вследствие инфляции, снижения выручки или роста расходов сверх запланированной величины. Управление бизнес-рисками Компании основано на планировании и последующем мониторинге основных показателей рентабельности и влияющих на них параметров. В отношении наиболее угрожающих сценариев заранее определяются меры по снижению потерь Компании на случай реализации таких сценариев.

## Операционные риски

Операционные риски – потери вследствие несовершенства или сбоя в бизнес-процессах, убытки от ошибок персонала, от сбоев компьютерных систем, потери от неблагоприятного воздействия внешних факторов, вызывающих снижение эффективности или перерывы в деятельности. Компания нацелена на раннее выявление операционных рисков и применяет проактивный подход к управлению ими. Компания определяет операционные риски и соответствующие им контрольные процедуры посредством структурированной самооценки. Помимо этого, Компания накапливает статистику по реализованным убыткам от проявления операционных рисков. На основе анализа такой статистики Компания формирует предложения по совершенствованию бизнес-процессов и/или контрольных процедур в целях снижения ущерба от реализации операционных рисков.

## 29. Управление рисками (продолжение)

### Стратегический риск

Стратегический риск – ухудшение финансовых показателей Компании вследствие ошибочных решений ее руководства относительно выработки и реализации стратегии развития Компании. Этот риск отражает соответствие стратегических целей Компании и планируемых способов их достижения располагаемым ресурсам. Стратегический риск также включает в себя способность руководства Компании эффективно анализировать и оперативно реагировать на изменение внешних по отношению к ней факторов (рыночных условий). Управление стратегическим риском Компании увязано с процессом стратегического планирования, в основе которого лежит ежегодно обновляемый трехлетний бизнес-план. Компания ежеквартально оценивает свои ключевые показатели в сравнении с бизнес-планом и ход реализации стратегических проектов и при необходимости корректирует свою деятельность по результатам такой оценки. Также Компания постоянно отслеживает изменения ситуацию на страховом рынке, деятельность конкурентов, динамику финансовых рынков, изменения в законодательном регулировании страховой деятельности и иные внешние факторы.

### Репутационные риски

Репутационные риски – ухудшение финансовых показателей Компании вследствие ухудшения ее репутации. Управлению репутационными рисками Компании строится на основе выявления и последующей строгой регламентации вплоть до полного запрета действий Компании в областях, являющихся наиболее вероятными с точки зрения проявлений репутационного риска.

## 30. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, и требований Центрального банка Российской Федерации и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), Компания относит к капиталу уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль. Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу, которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно ОСБУ:

- соблюдение требований, предъявляемым к расчету величине собственных средств (капитала), установленных Указанием ЦБ РФ от 16 октября 2018 года № 4896-У «О методике определения величины собственных средств (капитала) страховщика (за исключением общества взаимного страхования)»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 28 августа 2014 года № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств (капитала) страховщика, установленным Указанием ЦБ РФ от 20 июня 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соблюдение требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов в соответствии с Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Федерального Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ»– с учетом всех изменений и дополнений к указанным законодательным актам.
- соблюдение необходимого размера маржи платежеспособности, установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;

Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, рассчитанного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации представлено в таблице:



Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Нормативный размер маржи платежеспособности	1 798 484	1 683 017
Фактический размер маржи платежеспособности	2 896 565	3 298 163
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	1 098 081	1 615 146
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	62	96

Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и соответствия фактического размера маржи платежеспособности нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на регулярной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

Уставный капитал Компании полностью оплачен денежными средствами и соответствуют действующим законодательным требованиям минимальному размеру уставного капитала страховых организаций.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала, размещению собственных средств и страховых резервов.

### 31. Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Периодически в процессе осуществления своей обычной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Компании, в отношении тех исков, по которым в данной финансовой отчетности не был бы сформирован соответствующий резерв.

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, а также существенных договорных обязательств по приобретению программного обеспечения и оборудования.

**Обязательства по договорам операционной аренды.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	2018 год	2017 год
Не более одного года	48 621	47 377
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>48 621</b>	<b>47 377</b>

**32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, (г) размещенные средства и дебиторская задолженность. Кроме того, в отдельную категорию выделены активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 года:

	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Размещенные средства и дебиторская задолженность	Удержи- ваемые до погашения	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отражен- ная в учете
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	333 943	-	-	333 943
Депозиты в банках			1 284 997			1 284 997
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	115 911	-	-	-	115 911
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	17 195 970	-	-	-	-	17 195 970
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	88 622	-	88 622
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	2 857 672	2 857 672
Прочие активы	-	-	60 177	-	-	60 177
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-	-	336 292	336 292
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17 195 970</b>	<b>115 911</b>	<b>1 679 117</b>	<b>88 622</b>	<b>3 193 964</b>	<b>22 273 584</b>

**32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 года:

	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Размещенные средства и дебиторская задолженность	Удержи- ваемые до погашения	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отражен- ная в учете
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	1 163 749	-	-	1 163 749
Депозиты в банках			3 132 439			3 132 439
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	180 044	-	-	-	180 044
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	14 770 190	-	-	-	-	14 770 190
Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	79 625	-	79 625
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	1 922 361	1 922 361
Прочие активы	-	-	101 845	-	-	101 845
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-	-	206 304	206 304
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>14 770 190</b>	<b>180 044</b>	<b>4 398 033</b>	<b>79 625</b>	<b>2 128 665</b>	<b>21 556 557</b>

**33. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции 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.

**Иерархия оценок справедливой стоимости**

Общие принципы в отношении оценки справедливой стоимости и описание используемых Компанией уровней иерархии справедливой стоимости представлено в примечании 4.

**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

## 33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	2018 год			2017 год		
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:						
- Государственные облигации	17 195 970	-	17 195 970	14 770 190	-	14 770 190
- Корпоративные облигации	11 477 369	-	11 477 369	10 859 283	-	10 859 283
- Муниципальные облигации	5 623 133	-	5 623 133	3 836 732	-	3 192 080
- Паи инвестиционных фондов	80 630	-	80 630	61 699	-	61 699
- Паи инвестиционных фондов	14 838	-	14 838	12 476	-	12 476
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:						
- Структурированные финансовые инструменты	19 362	96 549	115 911	18 753	161 291	180 044
- Акции прочих компаний	-	96 549	96 549	-	161 291	161 291
- Паи инвестиционных фондов	15 704	-	15 704	15 122	-	15 122
- Паи инвестиционных фондов	3 658	-	3 658	3 631	-	3 631
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>17 215 332</b>	<b>96 549</b>	<b>17 311 881</b>	<b>14 788 943</b>	<b>161 291</b>	<b>14 950 234</b>

Долговые инструменты уровня 3 оцениваются по чистой приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Наименование показателя	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:					
финансовые активы, в том числе:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:					
Структурированные финансовые инструменты	96 548	Индикативная стоимость, предоставленная эмитентом	Индикативная стоимость, предоставленная эмитентом	+ 10%	9 655

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

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Наименование показателя	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:					
финансовые активы, в том числе:					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:					
Структурированные финансовые инструменты	161 292	Индикативная стоимость, предоставленная эмитентом	Индикативная стоимость, предоставленная эмитентом	+ 10%	16 129

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

**(б) Однократные оценки справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	333 943	-	-	333 943	333 943
- наличные денежные средства	1 234	-	-	1 134	1 134
- расчетные счета в банках	46 602	-	-	46 602	46 602
- брокерские и инвестиционные счета	148 075	-	-	148 075	148 075
- депозиты, классифицированные как денежные средства	138 032			138 032	138 032
Депозиты в банках	-	1 284 997	-	1 284 997	1 284 997
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	88 622	-	-	88 622	88 622
- государственные облигации	52 017	-	-	52 017	52 017
- корпоративные облигации	36 605	-	-	36 605	36 605
Дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	2 857 672	2 857 672	2 857 672
- дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	-	-	2 309 406	2 309 406	2 309 406
- дебиторская задолженность перестраховщиков по страховым выплатам	-	-	544 819	544 819	544 819
- прочая дебиторская задолженность	-	-	3 447	3 447	3 447
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	291 915	291 915	291 915
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	22 131	22 131	22 131
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	189 584	189 584	189 584
<b>Итого</b>	<b>284 533</b>	<b>1 423 029</b>	<b>3 361 302</b>	<b>5 068 864</b>	<b>5 068 864</b>

## 33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Сущест- венные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	1 218 430	1 218 430	1 218 430
<i>Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование</i>	-	-	681 104	681 104	681 104
<i>Предоплаты по страховым премиям</i>	-	-	257 965	257 965	257 965
<i>Кредиторская задолженность по агентским вознаграждениям</i>	-	-	178 517	178 517	178 517
<i>Задолженность перед связанными сторонами по аутсорсингу финансовых и информационно-консультационных услуг</i>	-	-	100 844	100 844	100 844
Займы полученные	-	-	214 121	214 121	214 121
Резерв по страхованию жизни	-	-	14 641 677	14 641 677	14 641 677
Резерв убытков	-	-	850 599	850 599	850 599
<b>Итого</b>	-	-	<b>16 924 827</b>	<b>16 924 827</b>	<b>16 924 827</b>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Сущест- венные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	1 163 749	-	-	1 163 749	1 163 749
- <i>наличные денежные средства</i>	890	-	-	890	890
- <i>расчетные счета в банках</i>	138 571	-	-	138 571	138 571
- <i>брокерские и инвестиционные счета</i>	604 297	-	-	604 297	604 297
- <i>депозиты, классифицированные как денежные средства</i>	419 991	-	-	419 991	419 991
Депозиты в банках	-	3 132 439	-	3 132 439	3 132 439
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	79 625	-	-	79 625	79 625
- <i>государственные облигации</i>	49 211	-	-	49 211	49 211
- <i>корпоративные облигации</i>	30 414	-	-	30 414	30 414
Дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	1 922 361	1 922 361	1 922 361
- <i>дебиторская задолженность по операциям прямого страхования</i>	-	-	1 832 889	1 832 889	1 832 889
- <i>дебиторская задолженность перестраховщиков по страховым выплатам</i>	-	-	72 312	72 312	72 312
- <i>прочая дебиторская задолженность</i>	-	-	17 160	17 160	17 160
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	299 684	299 684	299 684
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	-	-	20 010	20 010	20 010
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	54 182	54 182	54 182
<b>Итого</b>	<b>1 243 374</b>	<b>3 132 439</b>	<b>2 296 237</b>	<b>6 672 050</b>	<b>6 672 050</b>

## 33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Сущест- венные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Сущест- венные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	671 467	671 467	671 467
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	160 243	160 243	160 243
Предоплаты по страховым премиям	-	-	272 085	272 085	272 085
Кредиторская задолженность по агентским вознаграждениям	-	-	155 984	155 984	155 984
Задолженность перед связанными сторонами по аутсорсингу финансовых и информационно-консультационных услуг	-	-	83 155	83 155	83 155
Займы полученные	-	-	807 117	807 117	807 117
Резерв по страхованию жизни	-	-	14 346 087	14 346 087	14 346 087
Резерв убытков	-	-	598 464	598 464	598 464
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 423 135</b>	<b>16 423 135</b>	<b>16 423 135</b>

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости, использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, определялась на основании рыночных котировок.
- Справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, депозитов в банках и прочих финансовых активов приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочности активов.
- Справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, и прочих финансовых обязательств приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочности обязательств.

## 34. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных.

Мажоритарным участником Компании является компания Allianz New Europe Holding GmbH, конечным контролирующим собственником которой является компания Allianz SE. Указанные компании далее именуются как «Материнская компания». Прочие связанные стороны включают компании, входящие в Группу Allianz, за исключением Allianz New Europe Holding GmbH.

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, а также статьи доходов и расходов за 2018 и 2017 годы:

	2018 год		2017 год	
	Материнская компания	Прочие компании	Материнская компания	Прочие компании
<b>Активы и обязательства</b>				
Дебиторская задолженность	112 773	383 949	47 146	43 229
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13 603	63 244	14 148	44 659
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	6 956	1 371	7 439	1 371
Доля перестраховщиков в резерве убытков	3 117	-	905	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	291 915	-	299 684
Отложенный комиссионный доход	(2 096)	(10 670)	(2 382)	(5 882)
Займы полученные	-	(214 121)	-	(807 117)
Кредиторская задолженность	(143 785)	(462 579)	(83 210)	(174 471)
<b>Доходы и расходы</b>				
Премии, переданные в перестрахование	(159 758)	(528 551)	(167 286)	(441 027)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(545)	18 585	(21 160)	24 159
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	101 730	376 926	102 890	264 655
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	(483)	-	2 612	(3 763)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	2 212	-	(453)	-
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	21 334	100 125	22 556	64 457
Изменение в отложенном комиссионном доходе	286	(4 788)	2 553	(1 914)
Аквизиционные расходы	-	-	-	(17 774)
Операционные расходы от страховой деятельности	(31 078)	(42 417)	(25 487)	(136 740)
Операционные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	-	(57 746)	-	(7 117)

В 2018 году общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала и дополнительные выплаты составили 57 793 тыс. рублей, расходы по социальному страхованию составили 4 626 тыс. рублей (2017 год: 89 952 и 3 043 тыс. рублей соответственно).

**35. События после окончания отчетного периода**

19 февраля 2019 года Светлана Валерьевна Амшанникова вступила в должность Генерального директора Компании.