

**Акционерное общество Страховая
компания «БАСК»**

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	12
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления отчетности	13
4. Денежные средства и их эквиваленты	34
5. Депозиты и прочие размещенные средства	34
6. Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	34
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования	35
9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	36
10. Инвестиции в ассоциированные предприятия	37
11. Инвестиционное имущество	37
12. Нематериальные активы	37
13. Основные средства	38
14. Отложенные аквизиционные расходы и доходы	39
15. Прочие активы	40
16. Займы и прочие привлеченные средства	40
17. Резервы по страхованию	40
18. Оценка страховых обязательств	44
19. Кредиторская задолженность по операциям страхования	45
20. Оценочные обязательства	45
21. Прочие обязательства	46
22. Уставный/Акционерный капитал	46
23. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	46
24. Анализ премий и выплат	46
25. Аквизиционные расходы	47
26. Отчисления от страховых премий	48
27. Прочие доходы и расходы по страхованию иному чем страхование жизни	48
28. Процентные доходы	48
29. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
30. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	49
31. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	49
32. Прочие инвестиционные доходы	49
33. Общие и административные расходы	50
34. Процентные расходы	50
35. Прочие доходы и расходы	50
36. Налог на прибыль	51
37. Управление финансовыми рисками	53
38. Управление капиталом	59
39. Условные обязательства	60
40. Справедливая стоимость финансовых инструментов	60
41. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	61
42. Операции со связанными сторонами	62
43. События после отчетной даты	64

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам
Акционерного общества
Страховая компания «БАСК»**

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества **Страховая компания «БАСК»** и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из: консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

«29» апреля 2019 года

Аудируемое лицо:

Акционерное общество Страховая компания «БАСК»
ОГРН: 1024200540704
652600, Кемеровская область, Белово,
пер.Цинкзаводской, д.8А



Независимый аудитор:

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

Пронина Т.В.

	Примечание	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	11 061	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	5	437 279	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	6	391 961	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	281 907	383 557
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	104 952	97 097
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9	271 538	37 437
Доля перестраховщиков в страховых резервах	17	55 843	44 131
Инвестиции в ассоциированные предприятия	10	746	163
Инвестиционное имущество	11	12 529	12 786
Нематериальные активы	12	284	751
Основные средства	13	35 998	35 647
Отложенные аквизиционные расходы	14	3 470	3 752
Требования по текущему налогу на прибыль		4 629	7 553
Отложенные налоговые активы	36	8 492	2 802
Прочие активы	15	44 241	5 402
Итого активов		1 664 930	1 417 362
Обязательства и капитал			
Займы и прочие привлеченные средства		168 305	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	19	37 296	28 389
Резервы по страхованию	17	495 251	355 652
Отложенные аквизиционные доходы	14	835	524
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	448
Отложенные налоговые обязательства	36	8 731	48 732
Оценочные обязательства	20	2 126	3 749
Прочие обязательства	21	39 747	15 142
Итого обязательств		752 291	452 636
Капитал			
Уставный капитал	22	491 398	491 398
Резервный капитал		24 000	24 000
Резерв переоценки финансовых активов для продажи		34 196	112 718
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		4 184	2 134
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		358 296	334 476
Итого капитала, принадлежащего акционерам/участникам Компании		912 074	964 726

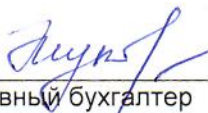
Примечание 31 декабря 2018 31 декабря 2017

Неконтрольная доля участия	565	
Итого капитала	912 639	964 726
Всего обязательств и капитала	1 664 930	1 417 362

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах 5-64 утверждена и подписана от имени руководства Группы «26» апреля 2019 года


Чмаро Р.Р.
Генеральный директор




Жукова Т.А.
Главный бухгалтер

	Примечание	2018 год	2017 год
Страхование иное, чем страхование жизни			
Страховые премии по операциям страхования	24	683 890	559 523
Страховые премии, переданные в перестрахование		(82 513)	(78 374)
Изменение резерва незаработанной премии		(44 081)	(24 634)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		6 290	(6 177)
Заработанные страховые премии - нетто-перестрахование		563 586	450 338
Выплаты по операциям страхования	24	(412 186)	(289 349)
Расходы по урегулированию убытков		(12 601)	(11 053)
Доля перестраховщиков в выплатах		4 004	54
Изменение резерва убытков		(96 153)	16 919
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков		5 421	(7 172)
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений		5 090	2 950
Изменение будущей оценки поступлений по суброгация и регрессам		634	(1 534)
Выплаты по операциям страхования - нетто-перестрахование		(505 791)	(289 185)
Аквизиционные расходы	25	(24 844)	(25 662)
Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		3 449	4 608
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	14	(593)	(3 630)
Расходы по ведению страховых операций - нетто-перестрахование		(21 988)	(24 684)
Отчисления от страховых премий	26	(12 653)	(9 554)
Прочие доходы и расходы по страхованию иному чем страхование жизни	27	(40 223)	(11 534)
Результат от операций по страхованию иному чем страхование жизни		(17 069)	115 381
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	28	114 646	91 047
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29	(19 342)	8 289
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	30	3 717	-
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	31	3 217	(915)
Доходы минус расходы от операций с иностранной валютой		249	-
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	32	14 569	7 168
Результат от инвестиционной деятельности		117 056	105 589
Прочие операционные доходы и расходы			
Общие и административные расходы	33	(89 910)	(81 793)
Процентные расходы	34	(4 144)	-
Прочие доходы и расходы	35	9 786	8 413
Итого расходов от прочей операционной деятельности		(84 268)	(73 380)
Прибыль до налогообложения		15 719	147 590
Налог на прибыль	36	8 093	(27 833)
Прибыль после налогообложения		23 812	119 757

Группа СК БАСК

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2018 год	2017 год
Прочий совокупный доход			
Доходы минус расходы от переоценки основных средств и нематериальных активов		2 050	(4 990)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(78 522)	(37 084)
Прочий совокупный доход за период		(76 472)	(42 074)
ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		(52 660)	77 683
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Компании		23 820	119 757
Неконтролирующим акционерам		(8)	-
Прибыль за период		23 812	119 757
Всего совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Компании		(52 652)	77 683
Неконтролирующим акционерам		(8)	-
Общий совокупный доход за период		(52 660)	77 683

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах 5-64 утверждена и подписана от имени руководства Группы «26» апреля 2019 года


Чмаро Р.Р.
Генеральный директор




Жукова Т.А.
Главный бухгалтер

Группа СК БАСК
Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки финансовых активов	Резерв переоценки основных средств	Итого капитала, приходящегося на участников Компании	НДУ	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	491 398	82	24 000	214 719	149 802	7 124	887 125		887 125
Прочий совокупный доход за 2017 год	-	-	-	-	(37 084)	(4 990)	(42 074)	-	(42 074)
Прибыль за 2017 год	-	-	-	119 757	-	-	119 757	-	119 757
Прочее движение капитала	-	(82)	-	-	-	-	(82)	-	(82)
Остаток на 31 декабря 2017 года	491 398	-	24 000	334 476	112 718	2 134	964 726	-	964 726
Прочий совокупный доход за 2018 год	-	-	-	-	(78 522)	2 050	(76 472)	-	(76 472)
Прибыль (убыток) за 2018 год	-	-	-	23 820	-	-	23 820	(8)	23 812
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	573	573
Остаток на 31 декабря 2018 года	491 398	-	24 000	358 296	34 196	4 184	912 074	565	912 639

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах 5-64 утверждена и подписана от имени руководства Группы «26» апреля 2019 года


Генеральный директор




Главный бухгалтер

Жукова Т.А.

	2018 год	2017 год
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные	672 910	534 694
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные	(75 551)	(51 574)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные	(257 730)	(202 603)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная	2 934	167
Оплата аквизиционных расходов	(19 585)	(8 638)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(11 554)	(1 768)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	3 415	1 828
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	144 757	81 629
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(143 581)	(85 337)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(175 754)	(82 366)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации	(12 572)	(8 537)
Проценты полученные	76 517	73 975
Проценты уплаченные	(3 879)	-
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	11 915	7 168
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	181 771	124 678
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(195 532)	(188 095)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(59 012)	(53 531)
Приобретение лизингового имущества	(266 993)	-
Поступление лизинговых платежей от лизингополучателей	53 744	-
Оплата прочих административных и операционных расходов	(31 397)	(43 315)
Налог на прибыль, уплаченный	(8 751)	(36 633)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	219	(4 016)
Чистые денежные средства, использованные (полученные) от операционной деятельности	(113 709)	57 726
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	16 539	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(14 323)	(3 070)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(151 393)	(108 714)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	3 930	3 833

Группа СК БАСК

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

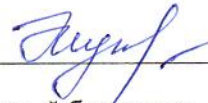
(в тысячах российских рублей)

	2018 год	2017 год
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	30 360	-
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-	(30 079)
Чистые денежные средства, использованные от инвестиционной деятельности	(114 887)	(138 030)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление займов и прочих привлеченных средств	111 665	-
Погашение займов и прочих привлеченных средств	(6 307)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	105 358	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(123 238)	(80 304)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	134 299	214 603
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11 061	134 299

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах 5-64 утверждена и подписана от имени руководства Группы «26» апреля 2019 года


Чмаро Р.Р.
Генеральный директор




Жукова Т.А.
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – финансовая отчетность) Открытого акционерного общества «БАСК» (далее - Компания) и ее дочерних компаний, (именуемых совместно Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Акционерное общество «БАСК» образовано в 1993 году и зарегистрировано в ИФНС № 3 по Кемеровской области 28 августа 2000 г. за ОГРН 1024200540704.

Юридический адрес: 652600, г. Белово, Кемеровская область, переулок Цинкзаводской, дом. 8А

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензиями ОС № 0518-03 от 16.04.2015г., ОС № 0518-04 от 16.04.2015г., СЛ №0518 от 16.04.2015г., СИ №0518 от 16.04.2015г. Все лицензии без ограничения срока действия.

Виды страховой деятельности: Лицензии выданы на осуществление видов страхования: обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств; обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте; добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни; добровольное имущественное страхование. Виды страхования, которые осуществляются в рамках страховой деятельности: обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств; обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте; страхование от несчастных случаев и болезней; медицинское страхование; страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта); страхование грузов; страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования; страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств; страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг; страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам; страхование финансовых рисков.. Действие лицензий за рассматриваемый период не приостанавливалось.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет 7 филиалов и 2 представительства, открытых на территории Российской Федерации (на 31 декабря 2017 года: 7 филиалов и 2 представительства).

Компания является членом Всероссийского Союза Страховщиков (ВСС) на дату присвоения статуса СРО с 06.12.2016 г. (Рег. № 014).

Конечным бенефициаром Группы является Зюзин Игорь Владимирович.

Ниже представлена информация о дочерних компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годы:

Наименование	Дата приобретения контроля	Доля участия 2018 (%)	Доля участия 2017 (%)
ООО "МИД"	19.10.2018	75,0	-
ООО "Спецтехлизинг"	10.10.2018	100,0	-

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. В 2017 и

2018 годах российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов.

Центробанк пересмотрел прогноз относительно основных параметров развития экономики России. В 2019 году ВВП будет расти медленнее, чем в 2018-м, а цены на нефть — снижаться немного быстрее. В 2019-м баррель черного золота в среднем будет стоить не \$63, как ожидалось, а \$55. Большое значение будет иметь рост цен из-за повышения НДС

ЦБ два раза подряд повышал ключевую ставку, с 8 февраля 2019 года она составляет 7,75%. В числе факторов, которые могут разогнать рост цен, — повышение НДС с 1 января 2019 года и отток капитала с развивающихся рынков на фоне роста ставок в США.

ЦБ пересмотрел базовый сценарий развития экономики на 2019–2021 годы. Главное изменение — прогноз по ценам на нефть. Центробанк ожидает, что в 2019 году баррель нефти в среднем за год будет стоить \$55, а не \$63 из-за расширения добычи черного золота в США и смягчение условий импорта топлива из Ирана.

В 2019 году Центробанк ожидает увеличения инфляции — до 5–5,5% с возможным пиковым значением в 6% в I квартале. Больше всего на рост цен повлияет повышение НДС. Вклад этого фактора в инфляцию составит 1 п.п. Однако уже в 2020 году ЦБ ожидает стабилизации инфляции и возвращения показателя на уровень 4%. Экономика страны в целом за 2019 год может вырасти на 1,2–1,7%, прогнозирует ЦБ. Это несколько меньше, чем в 2018-м (1,5–2%). Рост НДС будет сдерживать внутренний спрос, а из-за снижения цен на нефть сократятся доходы от экспорта, полагают в ЦБ. Кроме того, сдерживать экономический рост будет и замедление кредитования. В 2020 году ВВП должен вырасти уже на 1,8–2,3%, а в 2021-м — на 2–3%, отмечается в докладе. ЦБ в своем прогнозе исходит из того, что санкции, введенные против России в 2014–2018 годах, будут сохранены. Руководство Группы предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях

3. Основы представления отчетности

Основные принципы составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденными на территории Российской Федерации, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы являются рубли Российской Федерации.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Новые стандарты МСФО

Следующие стандарты и поправки к стандартам, применимые для Группы, вступили в силу с 1 января 2018:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года и вступающими в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Группа будет применять этот стандарт для годовых отчетов, начинающихся с 1 января 2021 года
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка» (с изменениями, внесенными в апреле 2016 года и вступающими в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования 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).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). В результате применения МСФО (IFRS) 16, практически все договоры аренды будут отражаться в бухгалтерском балансе лизингополучателя, поскольку различие между операционной и финансовой арендой устранено. В соответствии с новым стандартом в отчетности признаются актив (право на использование предмета аренды) и финансовое обязательство по оплате аренды. Единственными исключениями являются краткосрочные договора и договора аренды малоценных активов.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены в октябре и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение материальности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены в октябре и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 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).

Дочерние компании

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении

передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных затрат или принятых обязательств на дату обмена. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компании происходит в результате одной операции, или дата каждой покупки акции, если объединение компании происходит поэтапно. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Неконтрольная доля участия

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Неконтрольная доля участия на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим акционерам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Неконтрольная доля участия отражается в составе капитала. Убытки относятся на неконтрольную долю участия, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета акций в капитале дочерней компании.

Неконтрольная доля участия учитывается по пропорциональному методу.

4. Краткое изложение принципов учетной политики

4.1. Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

К финансовым активам относятся денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, займы выданные, векселя, долговые инструменты (ценные бумаги), долевые инструменты, дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

К финансовым обязательствам относятся средства страхователей на счетах по инвестиционным контрактам, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства.

Финансовые активы Группы классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи.

Финансовые обязательства Группы классифицируются следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиционные договоры без негарантированной возможности получения дополнительных выплат;
- займы и прочие привлеченные средства;
- кредиторская задолженность;

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Группа отражает финансовые инструменты по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Группа основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

При отсутствии активного рынка Группа оценивает справедливую стоимость с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным финансовым инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационные системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые участниками рынка на добровольной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, котируемых на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- текущей цены спроса на финансовые активы и текущей цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационных систем, дилеров рынка и иных источников.

Если финансовый инструмент имеет и цену спроса, и цену предложения, справедливая стоимость такого финансового инструмента определяется в пределах диапазона цен спроса и предложения.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена последней сделки, совершенной Группой на активном рынке, если с момента ее совершения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий.

Для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка, на дату оценки в текущих рыночных условиях максимально используются уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используются ненаблюдаемые исходные данные.

Если котируемая цена на передачу идентичного (одинакового) или аналогичного (сопоставимого) финансового обязательства не доступна и идентичный (одинаковый) финансовый инструмент удерживается другой стороной как актив, Группа оценивает справедливую стоимость финансового обязательства с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичный (одинаковый) финансовый инструмент как актив, на дату оценки. В таких случаях Группа оценивает справедливую стоимость финансового обязательства следующим образом:

- используя котируемую на активном рынке цену на идентичный (одинаковый) финансовый инструмент, удерживаемый другой стороной как актив, при наличии такой цены;
- при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичного (одинакового) финансового инструмента, удерживаемого другой стороной как актив;
- при отсутствии наблюдаемых цен, используя другой метод оценки, такой как доходный подход или рыночный подход. Группа корректирует цену финансового обязательства, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для

актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости финансового обязательства.

При рыночном подходе используется информация о рыночных сделках с идентичными (одинаковыми) или аналогичными (сопоставимыми) финансовыми инструментами, и в случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена последней сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены последней сделки) на аналогичные (сопоставимые) финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены последней сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Группой при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются доходный подход (например, модель дисконтируемых денежных потоков и результаты анализа финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены финансового инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, зависит от различных факторов, обстоятельств и требует применения профессионального суждения.

Группа классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости активов или обязательств в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие, не требующие корректировок цены (котировки) активного рынка по активам или обязательствам, идентичным (одинаковым) с оцениваемым активом или обязательством, к которым Группа может получить доступ на дату оценки (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих, не требующих корректировок ценах (котировках), - цены (котировки) активного рынка по аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, цены (котировки) рынков, которые не являются активными, по идентичным (одинаковым) или аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, информация, основанная на исходных данных, за исключением цен (котировок), которые являются наблюдаемыми на рынке, а также информация, основанная на подтверждаемых рынком исходных данных (уровень 2);
- информация, не основанная на наблюдаемых исходных данных (уровень 3).

Корректировка исходных данных 2 уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании за вычетом полученных или выплаченных денежных средств (основной суммы долга, процентных доходов (расходов), 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. Нарашенные 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 ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. При расчете эффективной ставки процента Группа должна рассчитать потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, права на досрочное погашение, опциона на покупку и аналогичных опционов). Существует предположение, что потоки денежных средств и ожидаемый срок существования группы аналогичных (сопоставимых) финансовых инструментов могут быть достоверно рассчитаны. Однако в тех редких случаях, когда невозможно достоверно рассчитать потоки денежных средств или ожидаемый срок существования финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Группа должна использовать данные по движению денежных средств, предусмотренные договором, на протяжении всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки процента. Пересчет эффективной ставки процента осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки процента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств, или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты на совершение сделки.

Оценка по себестоимости 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 финансовых инструментов, которые связаны с такими долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты на совершение сделки являются дополнительными издержками, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на совершение сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы 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

(1) Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Обесценение займов предоставленных

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их возникновения 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.

Основными факторами, которые Группа 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
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Группа применяет индивидуальный метод обесценения.

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 потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления займодавца во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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 резерва через прибыль и убыток за год.

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

Обесценение дебиторской задолженности

При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Группой. Резерв под обесценение дебиторской

задолженности формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность, на основании данных о доле дебиторской задолженности с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования;
- портфель прочей финансовой дебиторской задолженности;

Резерв под обесценение формируется на индивидуальной основе.

Просроченная дебиторская задолженность по операциям страхования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования, так как Группа имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Группа также отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

(2) Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Группы существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Группа также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевыми инструментами не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Реклассификация финансовых активов и финансовых обязательств

Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории торговых финансовых активов или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории торговых финансовых активов только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно. Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая торговые ценные бумаги, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении

данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

4.2. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение срока до 30 дней с даты размещения и включают наличные денежные средства, остатки на и текущих счетах Группы, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает 30 дней.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.3. Депозиты в банках

Депозиты в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Группой банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более 3 месяцев.

Депозиты в банках оцениваются по амортизированной стоимости.

4.4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, предназначенные для торговли

Группа относит к данной категории финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли.

Группа классифицирует финансовые активы как предназначенные для торговли, если у Группы есть намерение продать эти активы в течение короткого периода времени с момента приобретения, то есть в течение не более 3-6 месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время.

Прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»

Прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Группа относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если выполняется одно из условий:

- такая классификация полностью или существенно устраняет непоследовательность применения принципов оценки или признания (учетные несоответствия), которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информация о данных финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, представляется на рассмотрение ключевому управленческому персоналу Группы;
- финансовый актив включает встроенный производный финансовый инструмент, который должен учитываться отдельно.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они возникли, в составе «Доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Полученные дивиденды отражаются в составе инвестиционной деятельности в отчете о совокупном доходе когда установлено право Группы на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

Группа классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» при первоначальном признании, реклассификации не подлежат.

4.5. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.6. Предоплаты

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

4.7. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, удерживаемое Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. В состав инвестиционного имущества входят здания.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход от использования инвестиционного имущества отражается в прибыли или убытке за год в составе доходов от инвестиционной деятельности. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в отчете о совокупном доходе за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере возникновения. Если собственник инвестиционного имущества занимает его, или его часть, то это имущество или его часть переводится в категорию «Основные средства».

4.8. Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Группа основных средств «Здания» «Земля» учитывается по справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости производится независимым оценщиком.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если

имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов.

4.9. Амортизация основных средств

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- Здания – свыше 30 лет;
- Офисное оборудование – от 3 до 5 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – от 3 до 7 лет
- Транспортные средства – от 3 до 5 лет.

Остаточная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

4.10. Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты

Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

4.11. Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, 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.

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.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.12. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.13. Страховая деятельность

Страховые и инвестиционные контракты. Классификация

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа приняла значительный страховой риск у страхователя, согласившись выплатить дополнительное вознаграждение страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Группа определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с

размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошёл. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. 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. Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются, либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Группе придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

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

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия Группой значительного страхового риска, отражаются как сервисные договоры.

Договоры страхования далее классифицируются как имеющие НВПДВ либо не имеющие его. НВПДВ - это предусмотренное договором право на получение дополнительных выгод в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

1. Которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
2. Сумма или сроки получения которого определяются согласно договору по усмотрению Группы;
3. Которое согласно договору, основано на:
 - результатах определенной группы договоров или определенного типа договоров;
 - реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих Группе.

Производные инструменты, встроенные в договор страхования отделяются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если только встроенный производный инструмент сам по себе не является договором страхования.

Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Прямые и косвенные аквизиционные расходы, которые возникают в течение отчетного периода в результате заключения или возобновления договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению.

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

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

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент признания соответствующего дохода по договорам страхования или перестрахования. При

первоначальном признании дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент признания соответствующих расходов по договорам страхования или перестрахования.

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости, подлежащей выплате согласно договорным условиям. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по суммам фактической задолженности к выплате (урегулированию).

Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни Группа формирует следующий состав резервов:

- ✓ резерв незаработанной премии (РНП);
- ✓ резервы произошедших убытков:
 - резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗНУ);
 - резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям (РПНУ);
 - резерв расходов на урегулирование (РРУ);
- ✓ оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам и от реализации годных остатков;
- ✓ резерв неистекшего риска (РНР).

По договорам страхования иного, чем страхование жизни Группа производит оценку страховых резервов по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (расчетные сегменты), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) – это часть начисленной страховой премии по договору, относящаяся к периоду ответственности Группы, и предназначенная для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Группы, а также для покрытия обязательств Группы по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Оценка резерва производится методом «pro rata temporis», методом «1/8», методом «1/24» исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Группа прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Резервы произошедших убытков

Резервы произошедших убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. **РПНУ** не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также от реализации годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгации представляет собой оценку будущего дохода по суброгационным и регрессным требованиям, выставленным лицам, виновным в наступлении страховых случаев.

Оценка будущих поступлений от реализации годных остатков представляет собой оценку Группой будущего дохода, связанного с реализацией имущества, переданного страхователем Группы в связи с наступлением страхового случая.

Для целей оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также от реализации годных остатков, применяются актуарные методы, аналогичные методам, используемым для оценки резервов убытков.

Резерв неистекшего риска

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку адекватности обязательств. При расчете используются оценки будущих договорных денежных потоков. Если по результатам оценки выявлен дефицит сформированных резервов, то на сумму дефицита создается резерв неистекшего риска.

Для проведения соответствующей проверки Группа рассматривает следующие денежные потоки, вытекающие по договорам:

- все денежные потоки, предусмотренные договором страхования, и сопутствующие потоки денежных средств, такие как расходы на урегулирование убытков, потоки денежных средств, возникающие по встроенным опционам и гарантиям;
- будущие денежные потоки, связанные с общехозяйственными и административными расходами, с расходами на урегулирование убытков, а также потоки, связанные с инфляцией указанных расходов; будущие денежные потоки, связанные с поступлением будущих премий и комиссий по договорам, по которым проводится проверка;
- будущие денежные потоки, связанные с поступлениями по суброгационным требованиям и регрессам, а также от реализации годных остатков (абандона), вытекающих из тестируемых договоров.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе обычной деятельности Группа передает страховые риски в перестрахование. Активы, связанные перестрахованием, представляют собой суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков (доля перестраховщиков в резервах).

Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (далее – РПНУ) определяется путем умножения сформированного РПНУ на соотношение доли перестраховщика в выплатах за период к величине страховых выплат.

Группа не формирует долю перестраховщиков в оценках будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также от реализации годных остатков (абандона), поскольку условия договоров перестрахования, заключаемых Группой не содержат условий об участии перестраховщиков в таких доходах.

Группа не формирует долю перестраховщиков в резерве неистекшего риска.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения.

Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Группа может не получить все суммы, положенные ему согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Группа получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

4.14. Уставный капитал

. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Группа вправе производить консолидацию размещенных обыкновенных акций, в результате которой две или более обыкновенных акции конвертируются в одну новую обыкновенную акцию Компании, а также вправе производить дробление размещенных обыкновенных акций, в результате которого одна обыкновенная акция конвертируется в две или более новых обыкновенных акций Компании.

Уставный капитал Группы может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций Группы или путем размещения дополнительных акций. Увеличение уставного капитала Группы путем размещения дополнительных акций может осуществляться за счет имущества Группы. Увеличение уставного капитала Группы путем увеличения номинальной стоимости акций может осуществляться только за счет имущества Группы.

Увеличение уставного капитала Компании осуществляется по решению Общего собрания и Акционеров.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа выкупает акции у акционеров, капитал, причитающийся владельцам Группы, уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все прямые дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента повторного выпуска, реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в капитал.

4.15. Дивиденды

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Группы, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

4.16. Отражение доходов и расходов

Страховые премии

Страховые премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в момент перехода страхового риска от страхователя к Группе – момента начала несения ответственности по договору, при этом:

- в случае если дата начала несения ответственности Группы по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то премия признается на дату заключения договора;

- в случае если договором страхования предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования;
- доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования продолжительностью свыше 365 (366) дней, отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена единовременно, и кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует.

Доходы и расходы по договорам и страхования иного, чем страхование жизни, связанные с изменениями условий договоров или расторжением договоров признаются в следующем порядке:

- увеличение (уменьшение) премии в связи с изменением условий договора признается в бухгалтерском учете на дату начала соответствующего периода несения ответственности, предусмотренного дополнительным соглашением к договору и к которому относится увеличение (уменьшение) премии. В случае если период ответственности Группы наступает ранее даты дополнительного соглашения, то доход признается на дату дополнительного соглашения.
- уменьшение премии (взносов) в связи с досрочным расторжением договора страхования, а также расторжение договора, в бухгалтерском учете признается на дату, когда Группе стало известно о намерении страхователя расторгнуть договор страхования, т.е. при получении заявления на расторжение, или, если у Группы возникло право на расторжение договора в одностороннем порядке, в момент, предусмотренный договором страхования или правилами страхования. Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленными премиями (взносами) признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имело место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

Премии по договорам, переданным в перестрахование

Для целей признания расходов по договорам, переданным в перестрахование, Группа классифицирует договоры перестрахования на краткосрочные и долгосрочные. При этом под долгосрочным договором Группа понимает договор перестрахования, период ответственности по которым превышает 365(366) дней.

Премии по краткосрочным факультативным договорам перестрахования, относятся на расходы на дату возникновения ответственности перестраховщика по договору перестрахования или перестраховочному слипу к договору перестрахования. Премии признаются в размере брутто-расходов (без учета комиссии). По долгосрочным факультативным договорам премии признаются в тех же периодах, в каких признаются премии по соответствующим оригинальным договорам страхования.

По пропорциональным облигаторным договорам начисление премии происходит в размере, предусмотренном договором, с учетом заключенных в отчетном периоде договоров страхования, попадающих под действие договора перестрахования. По долгосрочным договорам облигаторного перестрахования перестраховочные брутто-премии исчисляются, исходя из сумм премий и сроков прямых договоров, попадающих под действие таких облигаторных договоров перестрахования.

По тем договорам перестрахования, по которым дата начала ответственности является открытой, премия признается в соответствии со сроками признания премии по договорам страхования, попадающими под действие облигаторного договора.

Если договор перестрахования подписан позже начала ответственности по передаваемым договорам страхования с условием покрытия прошедшего периода ответственности, такой договор является ретроактивным, и начисления по таким договорам проводятся по дате подписания договора сторонами.

Страховые выплаты

Расходы в виде выплат по договорам страхования иного, чем страхования жизни, признаются на дату фактической выплаты.

В случае проведения взаимозачетов встречных требований к страхователю страховое возмещение, подлежащее взаимозачету, признается расходом на дату выплаты оставшейся части страхового возмещения, либо на дату принятия соответствующего решения о проведении взаимозачетов.

Авансы, выданные медицинским организациям на оказание услуг застрахованным, признаются страховыми выплатами на дату принятия решения о соответствующем зачете выданного аванса в качестве страховой выплаты по результатам медико-экономической экспертизы.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах признается в финансовой отчетности на дату признания выплаты по основному договору страхования или договору, принятому в перестрахование, риски по которому были переданы Группе.

Аквизиционные расходы и доходы

В соответствии с принятой учетной политикой Группа классифицирует аквизиционные расходы по договорам страхования на прямые и косвенные.

К прямым расходам Группа относит:

- вознаграждение агентам;
- вознаграждение страховым брокерам и прочим посредникам;

К косвенным расходам Группа относит:

- расходы на оплату труда и соответствующие расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды по сотрудникам, занятым заключением договоров страхования.

Прямые аквизиционные расходы признаются в момент признания премии по соответствующим договорам страхования.

Косвенные расходы признаются на конец каждого месяца.

При этом Группа производит капитализацию соответствующих расходов и амортизирует их в соответствии с пунктом, указанным ниже. В случае, если Группа не может оценить величину отложенных аквизиционных расходов, то аквизиционные расходы не капитализируются.

Аквизиционным доходом по договорам, переданным в перестрахование, признаются доходы Группы в виде перестраховочной комиссии, и подлежащие получению Группой от перестраховщика.

Доходы в виде перестраховочной комиссии, по договорам, переданным в перестрахование, признаются в момент признания расхода в виде премии по договору, переданному в перестрахование. По признанным доходам в виде перестраховочной комиссии Группа формирует отложенные аквизиционные доходы. Отложенные аквизиционные доходы списываются на доходы Группы в течение срока действия договора перестрахования.

Группа формирует величину отложенных аквизиционных расходов за вычетом отложенных аквизиционных доходов, то есть в нетто оценке.

Доход по суброгациям и регрессам

Доход по суброгациям и регрессам представляет собой сумму компенсации, подлежащей получению Группой от лиц, виновных в наступлении страховых случаев, а также от страховщиков, застраховавших ответственность таких лиц. Датой признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям является дата, когда у Группы возникло право на получение данного дохода и если у Группы соблюдаются требования вероятности получения дохода в соответствии с МСФО (IAS) 15.

Доход от реализации годных остатков (абандон)

Доход, полученный при реализации годных остатков, представляет собой доход, полученный Группой в связи с реализацией застрахованного имущества, переданного Группе страхователем в соответствии с условиями договора страхования при осуществлении страховой выплаты. Датой признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям является дата, когда у Группы возникло право на получение данного дохода и если у Группы соблюдаются требования вероятности получения дохода в соответствии с МСФО (IAS) 15.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива Группы в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Группы и оплату услуг специализированному депозитарию, отражаются по методу начисления в момент получения продукции (товара) или предоставления услуг.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

К вознаграждениям работникам относятся все формы возмещения, которые Группа предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги или прекращение трудовых отношений.

Расходы, связанные с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, учитываются по мере осуществления соответствующих работ работниками Группы, а расходы, связанные с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, - при их наступлении. Расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды, которые возникают или возникнут при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации, учитываются в том отчетном периоде, в котором Группа учитывает соответствующие расходы.

Группа принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Группы. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье "Прочие обязательства" с одновременным отражением в отчете о прибылях и убытках в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

4.17. Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи

соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы 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 Группы 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. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

4.18. 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 вероятным.

4.19. Взаимозачеты

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

4.20. Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427

4.20 Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%

4.21. Важные расчетные оценки, предпосылки и суждения руководства

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- Обязательства по договорам страхования
- Отложенные аквизиционные расходы
- Операции со связанными сторонами
- Принцип непрерывно действующей организации
- Обесценение финансовых активов

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие финансового кризиса на будущие операции Группы. Несмотря на то, что будущие условия осуществления хозяйственной деятельности могут отличаться от оценок руководства, руководство полагает, что принимает все необходимые меры в целях обеспечения стабильной деятельности и развития Группы.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату.

Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда общепринятых актуарных методов прогнозирования требований.

Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Группы в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и, как следствие, — для прогнозирования конечной стоимости таких убытков. Сами по себе данные методы экстраполируют возникновение оплаченных и понесенных убытков, среднюю сумму затрат по одному убытку, а также число убытков на основе информации о количестве убытков, возникавших в прошлые годы, и ожидаемых коэффициентах убыточности.

Показатели возникновения и развития убытков в прошлом анализируются главным образом по годам возникновения убытков, однако могут также быть более детально проанализированы по географическим регионам, а также значительным направлениям деятельности и типам убытков. Крупные убытки обычно рассматриваются отдельно либо посредством их резервирования по номинальной стоимости расчетных оценок специалистов по урегулированию убытков, либо путем их отдельного прогнозирования с целью отражения их развития в будущем. В большинстве случаев в отношении будущих показателей инфляции по убыткам или коэффициентов убыточности явных допущений не выносятся. Вместо этого используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды, на которой основываются прогнозы. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом не могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения (например, для отражения единичных случаев, изменений внешних или рыночных факторов, таких как отношение общественности к предъявлению убытков, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренних факторов, таких как состав портфелей, условия полисов и процедуры урегулирования убытков), чтобы в результате получить оценочную конечную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

Группа осуществляет оценку резервов убытков в разрезе однородных сегментов (расчетных сегментов), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения. Для этих целей Группа выделяет следующие расчетные сегменты: добровольное медицинское страхование, страхование имущества (за исключением автострахования), страхование прочей ответственности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

В целях создания резерва под обесценение дебиторской задолженности Группа на индивидуальной основе анализирует дебиторскую задолженность по проблемным контрагентам и формирует резерв под обесценение в размере 100% по сомнительным контрагентам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства в кассе	205	518
Денежные средства на расчетных счетах	10 856	9 187
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	124 594
Итого	11 061	134 299

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были остатки денежных средств в 1 банке-резиденте (2017 год: в 3 кредитных организациях и банках-нерезидентах) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 5 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 5 342 тысяч рублей (2017 год: 117 583 тысяч рублей), или 65 процентов от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2017 год: 87 процентов).

5. Депозиты и прочие размещенные средства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	406 134	252 607
Субординированные депозиты	108 311	98 108
Прочие размещенные средства	31 145	31 352
Итого	437 279	283 959

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были остатки денежных средств в 4 кредитных организациях и банках-нерезидентах (2017 год: 4 кредитных организациях и банках-нерезидентах) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 333 766 тысяч рублей (2017 год: 283 959 тысяч рублей), или 76 процентов от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2017 год: 100 процентов).

6. Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	391 961	368 026
Итого	391 961	368 026

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долговые ценные бумаги, в том числе:		
некредитных финансовых организаций	45 779	53 594
нефинансовых организаций	346 182	314 432
Итого	391 961	368 026

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долевые ценные бумаги, в том числе:		
кредитных организаций и банков-нерезидентов	42 355	47 540
нефинансовых организаций	239 552	336 017
Итого	281 907	383 557

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни		
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	96 038	88 620
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	5	368
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	6 911	6 656
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	10	402
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	6 510	3 773
Резерв под обесценение	(4 522)	(2 722)
Итого	104 952	97 097

По состоянию на 31.12.2018 г. было 5 дебиторов (на 31.12.2017 г.: 5 дебиторов), сумма задолженности которых составляла свыше 5 000 тысяч рублей (на 31.12.2017 г.: 5 000 тысяч рублей) по каждому дебитору. Общая сумма задолженности этих дебиторов составляет 84 852 тысячи рублей (на 31.12.2017 г. 77 147 тысяч рублей), или 78 процентов от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни до вычета резерва под обесценение (на 31.12.2017 г.: 77 процентов).

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования иного, чем страхование жизни за 2018 год представлен следующим образом:

	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	2 722	-	2 722
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	3 303	3	3 306
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	(1 506)	-	(1 506)
Резерв под обесценение на 31 декабря	4 519	3	4 522

9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы выданные	28 403	30 370
Расчеты по конверсионным операциям, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	1	-
Финансовая аренда	255 513	-
Расчеты с клиентам и по посредническим договорам	1 571	1 809
Прочее	15 553	5 803
Резерв под обесценение	(29 503)	(545)
Итого	271 538	37 437

Анализ изменений резерва под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности за 2018 год представлен следующим образом:

	Расчеты с клиентами по посредническим договорам	Прочее	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2018г.	-	545	545
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	60	523	583
Средства, списанные как безнадежные	-	(62)	(62)
Прочие движения	-	28 437	28 437
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	60	29 443	29 503

Анализ изменений резерва под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности за 2017 год представлен следующим образом:

	Прочее	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	257	257
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	407	407
Средства, списанные как безнадежные	(119)	(119)
Резерв под обесценение на 31 Декабря 2017 г.	545	545

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость:

	Со сроком погашения до 3 месяцев	Со сроком погашения от 3 месяцев до 1 года	Со сроком погашения свыше 1 года	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018	20 472	60 214	313 301	393 987
Неполученные финансовые доходы	9 054	24 488	104 932	138 474
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018	11 418	35 726	208 369	255 513

По состоянию на 31 декабря 2018г. Группа имела 1 контрагента, агрегированные остатки которого в портфеле дебиторской задолженности по чистым инвестициям в лизинг составляли более 100 000 тысяч рублей или 78,78% от общей суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде. Общая сумма задолженности составляла 201 297 тысяч рублей.

10. Инвестиции в ассоциированные предприятия

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Справедливая стоимость	Доля собственности, %	Справедливая стоимость	Доля собственности, %
ООО "Флавикс"	746	25.00	163	25.00
Итого	746	25.00	163	25.00

По состоянию на 31 декабря 2018 года произведена переоценка доли в чистых активах компании.

11. Инвестиционное имущество

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 1 января	12 786	17 065
Поступления	-	58
Переоценка справедливой стоимости	(257)	(4 337)
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря	12 529	12 786

Оценка инвестиционного имущества производится ежегодно по состоянию на 31.12.2018 года по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов инвестиционного имущества на территории Российской Федерации. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием соответствующих методов оценки (использовался сравнительный метод определения рыночной стоимости объектов; в качестве исходных данных, используемых при определении справедливой стоимости, использовалась информация о продажах аналогов). Исходным данным, используемым при оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, присвоен 3 уровень иерархии справедливой стоимости.

В 2018 году исходным данным, используемым при оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества (Офис (г. Гурьевск ул.30 лет Победы 4), Здание (г. Междуреченск, ул. Комарова 11)), был присвоен 3 уровень иерархии справедливой стоимости. В 2017 году исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости указанного инвестиционного имущества были отнесены к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

12. Нематериальные активы

Изменения в составе нематериальных активов за 2018 год могут быть представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 312	2	1 314
Первоначальная стоимость	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 312	16	1 328
Приобретение	169	-	169
Остаток на 31 декабря 2017 года	1 481	16	1 497
Накопленная амортизация	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	(13)	(13)
Амортизационные отчисления	(730)	(3)	(733)
Остаток на 31 декабря 2017 года	(730)	(16)	(746)

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	751	-	751

Изменения в составе нематериальных активов за 2017 год могут быть представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	751	-	751
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2017 года	1 481	16	1 497
Остаток на 31 декабря 2018 года	1 481	16	1 497
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2017 года	(730)	(16)	(746)
Амортизационные отчисления	(467)	-	(467)
Остаток на 31 декабря 2018 года	(1 197)	(16)	(1 213)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	284	-	284

13. Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2018 год могут быть представлены следующим образом:

	Земля, здания	Офисное и компьютер ное оборудова ние	Трансп ортные средст ва	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	33 960	473	1 148	66	35 647
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2017 года	33 960	1 029	3 103	158	38 250
Приобретение	-	-	-	1 516	1 516
Переоценка	2 533	-	-	-	2 533
Списание амортизации	(1 200)	-	-	-	(1 200)
Остаток на 31 декабря 2018 года	35 293	1 029	3 103	1 674	41 099
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	556	1 955	92	2 603
Амортизационные отчисления	1 200	345	627	1 526	3 698
Списание амортизации	(1 200)	-	-	-	(1 200)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	901	2 582	1 618	5 101
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	35 293	128	521	56	35 998

Изменения в составе основных средств за 2017 год могут быть представлены следующим образом:

	Земля, здания	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	43 539	543	1 793	85	45 960
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2017 года	43 539	741	3 103	158	47 541
Приобретение	-	288	-	-	288
Переоценка	(8 097)	-	-	-	(8 097)
Списание амортизации	(1 482)	-	-	-	(1 482)
Остаток на 31 декабря 2018 года	33 960	1 029	3 103	158	38 250
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	198	1 310	73	1 581
Амортизационные отчисления	1 482	358	645	19	2 504
Списание амортизации	(1 482)	-	-	-	(1 482)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	556	1 955	92	2 603
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	33 960	473	1 148	66	35 647

По состоянию на 31 декабря 2018 года здания были оценены независимым оценщиком. Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО "Омега". Справедливая стоимость была рассчитана с использованием соответствующих методов оценки ((использовался сравнительный метод определения рыночной стоимости объектов; в качестве исходных данных, используемых при определении справедливой стоимости, использовалась информация о продажах аналогов; по 3 уровню иерархии справедливой стоимости)).

14. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	3 470	3 752
Итого	3 470	3 752

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	835	524
Итого	835	524

В таблице ниже приведена информация об изменении отложенных аквизиционных расходов за 2018 год и 2017 год:

	2018 год	2017 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	3 752	7 188
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	(282)	(3 436)

	2018 год	2017 год
отложенные аквизиционные расходы за период	7 633	7 335
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	(7 915)	(10 771)
Итого	3 470	3 752

В таблице ниже приведена информация об изменении отложенных аквизиционных доходов за 2018 год и 2017 год:

	2018 год	2017 год
Отложенные аквизиционные доходы на 1 января	524	330
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	311	194
отложенные аквизиционные доходы за период	3 449	4 608
амортизация отложенных аквизиционных доходов	(3 138)	(4 414)
Итого	835	524

15. Прочие активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	1 927	3 809
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	36 705	16
Расчеты с персоналом	10	1
Расчеты по социальному страхованию	189	175
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	4 040	120
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	643	514
Запасы	727	767
Итого	44 241	5 402

16. Займы и прочие привлеченные средства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Средства, привлеченные от кредитных организаций	123 987	-
Срочные заемные средства, привлеченные от других юридических лиц	10 318	-
Средства, привлеченные от физических лиц	34 000	-
Итого привлеченных средств	168 305	-

В таблице ниже приводится информация о эффективной процентной ставке доходности и сроках привлечения привлеченных кредитов и займов по состоянию на каждую отчетную дату:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	% ставка	Срок предос-тавления	% ставка	Срок предос-тавления
Средства, привлеченные от кредитных организаций	11-16%	58 мес	-	-
Срочные заемные средства, привлеченные от других юридических лиц	11%	93 мес	-	-
Средства, привлеченные от физических лиц	11%	61 мес	-	-

17. Резервы по страхованию

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	332 455	(49 943)	282 512	288 375	(43 652)	244 723
Резервы убытков	123 448	(5 900)	117 548	63 935	(479)	63 456
Резерв расходов на урегулирование убытков	6 006	-	6 006	3 956	-	3 956
Актuarная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(1 248)	-	(1 248)	(614)	-	(614)
Резерв неистекшего риска	34 590	-	34 590	-	-	-
Итого	495 251	-55 843	439 408	355 652	(44 131)	311 521

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва незаработанной премии:

	2017 год		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	263 740	(49 829)	213 911
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	559 523	(78 374)	481 149
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(534 888)	84 551	(450 337)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	288 375	(43 652)	244 723

	2018 год		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	288 375	(43 652)	244 723
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	683 889	(82 512)	601 377
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(639 809)	76 221	(563 588)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	332 455	(49 943)	282 512

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва убытков:

	2017 год		
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Чистая сумма
Резерв убытков на 1 января	74 534	(7 651)	66 883
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	298 850	(439)	298 411
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(20 100)	7 557	(12 543)

2017 год			
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Чистая сумма
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(289 349)	54	(289 295)
Резерв убытков на 31 декабря	63 935	(479)	63 456
2018 год			
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	Чистая сумма
Резерв убытков на 1 января	63 935	(479)	63 456
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	473 041	(9 866)	463 175
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(1 342)	441	(901)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(412 186)	4 004	(408 182)
Резерв убытков на 31 декабря	123 448	(5 900)	117 548

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва расходов на урегулирование убытков:

2017 год			
	Резерв расходов	Доля в резерве расходов	Чистая сумма
Резерв расходов на 1 января	3 487	-	3 487
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	18 492	-	18 492
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	(6 969)	-	(6 969)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(11 054)	-	(11 054)
Резерв расходов на 31 декабря	3 956	-	3 956

2018 год			
	Резерв расходов	Доля в резерве расходов	Чистая сумма
Резерв убытков на 1 января	3 956	-	3 956
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	23 015	-	23 015

Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	(8 364)	-	(8 364)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(12 601)	-	(12 601)
Резерв убытков на 31 декабря	6 006	-	6 006

В таблице ниже приводится информация об изменении оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам:

2017 год			
	Оценка	Доля в оценке	Чистая сумма
Оценка на 1 января	(2 148)	-	(2 148)
Актuarная оценка дохода по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	(1 148)	-	(1 148)
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(1 828)	-	(1 828)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	4 510	-	4 510
Оценка на 31 декабря	(614)	-	(614)
2018 год			
	Оценка	Доля в оценке	Чистая сумма
Оценка на 1 января	(614)	-	(614)
Актuarная оценка дохода по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	(2 472)	-	(2 472)
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(3 415)	-	(3 415)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	5 253	-	5 253
Оценка на 31 декабря	(1 248)	-	(1 248)

В таблице ниже приводится информация о движении резерва неистекшего риска:

2017 год			
	РНР	Доля в РНР	Чистая сумма
Резерв неистекшего риска на 1 января	6 789	-	6 789
Начисление резерва неистекшего риска	-	-	-
Списание резерва неистекшего риска	(6 789)	-	(6 789)

Резерв неистекшего риска на 1 января	-	-	-
---	---	---	---

	2018 год		
	РНР	Доля в РНР	Чистая сумма
Резерв неистекшего риска на 1 января	-	-	-
Начисление резерва неистекшего риска	34 590	-	34 590
Списание резерва неистекшего риска	-	-	-
Резерв неистекшего риска на 31 декабря	34 590	-	34 590

18. Оценка страховых обязательств

Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществлялся на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и состоявшихся в течение следующих периодов выплат.

В таблице представлен анализ развития убытков – брутто-перестрахование:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.
Первоначальная оценка обязательств на указанную дату по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	73 525	78 021	67 891
Выплаты и расходы на урегулирование убытков из сформированного резерва (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-
2016 год	51 809	-	-
2017 год	54 894	49 557	-
2018 год	56 724	53 622	56 849
Обязательства, переоцененные на 31.12.2018 (включая оплаченные убытки)			
Обязательства, переоцененные по неоплаченным убыткам и расходы на урегулирование убытков к концу:			
2016 год	57 946	-	-
2017 год	56 230	54 503	-
2018 год	56 993	55 691	62 926
Избыток (недостаток) на 31.12.2018	16 532	22 329	4 965
Избыток (недостаток) на 31.12.2018 в процентах	22%	29%	7%

Анализ чувствительности

Обязательства по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, чувствительны к перечисленным ниже основным допущениям. Определение количественного выражения чувствительности к определенным допущениям (например, изменения законодательства или неопределенность) в рамках оценки не представляется возможным. В таблице ниже анализируются возможные изменения основных допущений за 2018 год, при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации

влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными.

	Изменение допущений	Влияние на обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю пере-страховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Договоры страхования иного, чем страхование жизни		495 252	55 842	15 088	910 107
Средние затраты по выплате страховых возмещений	– 10%	460 175	55 639	49 961	934 989
	+ 10%	530 329	56 045	(19 786)	878 251
Среднее количество требований	– 10%	483 679	-	26 661	916 348
	+ 10%	506 825	-	3 515	897 831
Средний период урегулирования требования	– 10%	471 748	55 639	38 388	928 748
	+ 10%	518 755	56 045	(8 213)	889 824

19. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	7 016	1 772
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	300	268
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	28 522	25 119
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	125	167
Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 333	1 063
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	37 296	28 389

20. Оценочные обязательства

В таблице представлен анализ изменений резервов – оценочных обязательств за 2018 год:

	Прочее	Итого
Резерв- оценочное обязательство на 1 января	3 749	3 749
Создание резервов	17 246	17 246
Использование резервов	(6 435)	(6 435)
Восстановление неиспользованных резервов	(12 434)	(12 434)
Резерв- оценочное обязательство на 31 декабря	2 126	2 126

Группа признает резерв - оценочное обязательство в соответствии с Положением Банка России от 03.12.2015 N 508-П "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета резервов - оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями" для покрытия расходов по дополнительному возмещению убытков потерпевшему, произведенному страховщиком потерпевшего в порядке ПВУ, которое не требует осуществления расчетов страховщика причинителя вреда со страховщиком потерпевшего в соответствии с Соглашением о прямом возмещении убытков, и отражает его в составе расходов по страхованию иному, чем страхование жизни. Расчет оценочного обязательства производится трангуляционными методами с применением той же методологии, что и при расчете резерва произошедших, но неурегулированных убытков. А именно с применением метода Борнхуттера-Фергюссона по оплаченным убыткам.

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Расчеты с акционерами, участниками	124	124
Расчеты с покупателями и клиентами	3 204	50
Расчеты с прочими кредиторами	7 818	349
Расчеты с персоналом	9 203	7 625
Налог на добавленную стоимость полученный	4 766	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	6 505	574
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 317	976
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	2 875	2 795
Расчеты по социальному страхованию	2 935	2 649
Итого прочих обязательств	39 747	15 142

22. Уставный/Акционерный капитал

По состоянию на 01 января 2017 года размер номинального уставного капитала Группы составляет 480 000 тыс. рублей.

В 2017 году Группа переоценила уставный капитал в соответствии с МСФО 29 с использованием коэффициента инфляции 0,01%

По состоянию на 31.12.2018 года размер уставного капитала Группы составляет 491 398 тыс. рублей. (2017 год: 491 398 тыс. рублей).

23. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2018 года накопленная нераспределенная прибыль Группы составил 404 139 тыс. рублей (2017 год: накопленная нераспределенная прибыль 334 476 тыс. рублей).

24. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Личное страх-ие	ДМС	Авто	Имуще- во	Отв-ть	Итого
Страховые премии по операциям страхования	10 739	154 303	18 787	30 695	469 366	683 890
Страховые премии, переданные в перестрахование	(38)	-	(4 995)	(13 554)	(63 926)	(82 513)
Чистая сумма премий	10 701	154 303	13 792	17 141	405 440	601 377
Изменение резерва незаработанной премии	(1 029)	(3 733)	(2 394)	(637)	(36 288)	(44 081)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	14	-	338	395	5 543	6 290
Чистая сумма заработанных премий	9 686	150 570	11 736	16 899	374 695	563 586
Выплаты по операциям страхования	(1 914)	(129 205)	(7 073)	(836)	(273 158)	(412 186)
Расходы по урегулированию убытков	(30)	(2 026)	(143)	(136)	(10 266)	(12 601)
Доля перестраховщиков в выплатах	-	-	1 483	477	2 044	4 004
Чистая сумма страховых выплат	(1 944)	(131 231)	(5 733)	(495)	(281 380)	(420 783)
Изменение резерва убытков	282	(2 938)	(187)	(6 320)	(86 990)	(96 153)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	(4)	121	5 325	(21)	5 421

Группа СК БАСК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Чистая сумма понесенных убытков	(1 662)	(134 173)	(5 799)	(1 490)	(368 391)	(511 515)
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	-	-	735	-	4 440	5 175
доля перестраховщиков в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	-	-	(85)	-	-	(85)
Чистая сумма доходов	-	-	650	-	4 440	5 090
Изменение будущей оценки поступлений по суброгациям и регрессам	-	-	121	-	513	634
Итого выплаты по операциям страхования	(1 662)	(134 173)	(5 028)	(1 490)	(363 438)	(505 791)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Личное страх-ие	ДМС	Авто	Имущест- во	Отв-ть	Итого
Страховые премии по операциям страхования	10 205	146 687	15 376	27 883	359 372	559 523
Страховые премии, переданные в перестрахование	(38)	-	(4 354)	(11 731)	(62 251)	(78 374)
Чистая сумма премий	10 167	146 687	11 022	16 152	297 121	481 149
Изменение резерва незаработанной премии	960	5 590	(975)	182	(30 391)	(24 634)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(41)	-	1 375	21	(7 532)	(6 177)
Чистая сумма заработанных премий	11 086	152 277	11 422	16 355	259 198	450 338
Выплаты по операциям страхования	(2 474)	(117 783)	(3 891)	(3 767)	(161 434)	(289 349)
Расходы по урегулированию убытков	(49)	(2 332)	(216)	(184)	(8 272)	(11 053)
Доля перестраховщиков в выплатах	-	-	16	38	-	54
Чистая сумма страховых выплат	(2 523)	(120 115)	(4 091)	(3 913)	(169 706)	(300 348)
Изменение резерва убытков	(397)	5 835	1 074	8 573	1 834	16 919
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	6	-	(47)	(7 161)	30	(7 172)
Чистая сумма понесенных убытков	(2 914)	(114 280)	(3 064)	(2 501)	(167 842)	(290 601)
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	-	-	1 131	-	1 908	3 039
доля перестраховщиков в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	-	-	(89)	-	-	(89)
Чистая сумма доходов	-	-	1 042	-	1 908	2 950
Изменение будущей оценки поступлений по суброгациям и регрессам	-	-	(497)	-	(1 037)	(1 534)
Итого выплаты по операциям страхования	(2 914)	(114 280)	(2 519)	(2 501)	(166 971)	(289 185)

25. Аквизиционные расходы

	2018 год	2017 год
Распределяемые аквизиционные расходы		
Вознаграждение страховым агентам	7 633	7 335

Расходы на приобретение бланков строгой отчетности	700	570
Расходы на рекламу	394	478
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	9 592	11 296
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	6 525	5 983
Итого	24 844	25 662

26. Отчисления от страховых премий

	2018 год	2017 год
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	12 201	8 733
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	452	821
Итого	12 653	9 554

27. Прочие доходы и расходы по страхованию иному чем страхование жизни

	2018	2017
Прочие доходы по страхованию иному чем страхование жизни		
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	16 741	14 863
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	10 801	2 288
Тантёмы по договорам, переданным в перестрахование	-	6
Итого прочих доходов по страхованию иному чем страхование жизни	27 542	17 157

Прочие расходы по страхованию иному чем страхование жизни

Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	(1 673)	-
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	(45 175)	(14 750)
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	(20 613)	(13 941)
Прочие расходы	(304)	-
Итого прочих расходов по страхованию иному чем страхование жизни	(67 765)	(28 691)
Итого прочие расходы по страхованию иному чем страхование жизни	(40 223)	(11 534)

28. Процентные доходы

	2018 год	2017 год
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	74 906	56 664

	2018 год	2017 год
Процентные доходы по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	29 383	33 801
Процентные доходы по займам выданным и прочим размещенным средствам	3 639	370
Процентные доходы по финансовой аренде	6 718	-
Процентные доходы прочие	-	212
Итого процентных доходов	114 646	91 047

29. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2018 год	2017 год
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	361	(397)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	(19 703)	8 578
Производные финансовые инструменты		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	-	108
Итого	(19 342)	8 289

30. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	2018 год	2017 год
Долевые ценные бумаги		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	(1 003)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	4 720	-
Итого	3 717	-

31. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом

	2018 год	2017 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	3 497	3 448
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от изменения справедливой стоимости имущества	(257)	(4 337)
Расходы на содержание имущества	(23)	(26)
Итого	3 217	(915)

32. Прочие инвестиционные доходы

	2018 год	2017 год
Дивиденды и доходы от участия	13 695	7 168
Прочие инвестиционные доходы	877	-
Расходы от обесценения финансовых активов	(3)	-
Итого	14 569	7 168

33. Общие и административные расходы

	2018 год	2017 год
Расходы на персонал	56 884	51 367
Расходы на услуги банков	5 850	2 820
Расходы по операционной аренде	5 659	4 676
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	4 668	5 876
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	3 808	2 944
Амортизация основных средств	2 194	2 505
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	1 385	1 154
Расходы на юридические и консультационные услуги	956	1 042
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	467	732
Командировочные расходы	202	135
Расходы по страхованию	195	190
Штрафы, пени	55	148
Представительские расходы	30	19
Расходы на рекламу и маркетинг	22	22
Транспортные расходы	7	6
Прочие административные расходы	7 528	8 157
Итого	89 910	81 793

34. Процентные расходы

	2018 год	2017 год
По кредитам полученным	3 005	-
По займам и прочим привлеченным средствам	1 139	-
Итого	4 144	-

35. Прочие доходы и расходы

	2018 год	2017 год
Прочие доходы		
Выручка от издательской деятельности	5 351	-
Комиссионные и аналогичные доходы	7 015	7 743
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	605	883
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	-	123
Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	34	5
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	172	-
Прочие доходы	1 787	1 428
Итого прочих доходов	14 964	10 182
Прочие расходы		
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	583	530
Расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	2 024	-
Прочие расходы	2 571	1 239
Итого прочих расходов	5 178	1 769
Итого прочие доходы	9 786	8 413

36. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018 год	2017 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(12 070)	(19 236)
Изменение отложенного налога за период	20 163	(8 597)
Расходы по налогу на прибыль	8 093	(27 833)

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2018 год	2017 год
Прибыль/убыток до налогообложения	15 719	147 590
Теоретический налоговый расход по ставке 20% (2017: 20 %)	314	2 952
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	7 779	(30 785)
Расходы по налогу на прибыль	(8 093)	27 833

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	31 декабря 2018	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение в капитале	Приобретение дочерних компаний	31 декабря 2017
Налоговое воздействие временных разниц					
Корректировка займа до амортизированной стоимости	(5)	31	-	(36)	-
Резервы по займам выданным	5 681	2	-	5 679	-
Основные средства	(22 537)	(2 723)	-	(19 814)	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	25 293	4 305	-	20 988	-
Прочее	(334)	73	-	(407)	-
Депозиты и прочие размещенные средства	338	(40)	-	-	378
Отражение обязательств по расчетам с работниками	1 292	137	-	-	1 155
Инвестиционное имущество	1 543	454	-	-	1 089
Расходы будущих периодов	1 140	775	-	-	365
Земля	1 200	136	-	-	1 064
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	67	(586)	-	-	653
Корректировка доли страховых резервов	-	(24)	-	-	24
Корректировка страховых резервов	15	15	-	-	-
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 095	(1 707)	-	-	2 802

	31 декабря 2018	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение в капитале	Приобретение дочерних компаний	31 декабря 2017
Налоговое воздействие временных разниц					
Признание отложенных аквизиционных расходов и доходов	(527)	119	-	-	(646)
Корректировка страховых резервов	-	10 252	-	-	(10 252)
Финансовые активы, имеющихся в наличии для продажи	(8 549)	-	19 631	-	(28 180)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 020)	9 075	-	-	(13 095)
Нематериальные активы	(54)	323	-	-	(377)
Основные средства	(1 745)	(322)	(513)	-	(910)
Корректировка доли страховых резервов	(15)	(15)	-	-	-
Переоценка доли в ассоциированной компании	(117)	(117)	-	-	-
Итого налоговое воздействие временных разниц	(239)	20 163	19 118	6 410	(45 930)

37. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

Управление рисками осуществляется Группой в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

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

Руководство утверждает как общую политику управления рисками, так и политику по управлению каждым из существенных видов риска. Группа устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Группы и инвестиционной стратегией. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанного комитета подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стратегия управления финансовыми рисками Группы базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на изменение внешних условий.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Группа в связи с заключенными договорами страхования, заключается в различии фактических и ожидаемых требований к выплате страхового возмещения и выплат. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, целью Группы является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Риск уменьшается за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования. Вопросы переменного характера рисков также решаются за счет тщательного выбора и реализации указаний относительно стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

Ценовой риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания владеет портфелем акций и облигаций российских компаний, а так же портфелем государственных и муниципальных ценных бумаг и вследствие этого подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости.

Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата в результате возможного изменения справедливой стоимости долевого инструмента при условии, что все остальные условия остаются неизменными:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	влияние на прибыль	влияние на капитал	влияние на прибыль	влияние на капитал
Увеличение стоимости долевого инструмента на 10%	39 196	31 357	-	-
Уменьшение стоимости долевого инструмента на 10%	(39 196)	(31 357)	-	-

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей перестрахователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования и/или перестрахования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Еженедельно анализируется сбор премии в разрезах контрагентов и видов страхования.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов, отраженных на балансе Группы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства и их эквиваленты	11 061	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	437 279	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	391 961	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	281 907	383 557
Дебиторская задолженность по операциям страхования	104 952	97 097
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	271 538	37 437
Итого	1 498 698	1 304 375

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством.

Группа СК БАСК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6 523	1 638	2 900	11 061
Депозиты и прочие размещенные средства	328 967	108 312	-	437 279
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	45 779	-	346 182	391 961
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	42 355	239 552	281 907
Дебиторская задолженность по операциям страхования	13	10	104 929	104 952
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	271 538	271 538
Доля перестраховщиков в страховых резервах	44 528	4 147	7 168	55 843

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	128 977	4 804	518	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	185 851	98 108	-	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	-	-	368 026	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	383 557	383 557
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	97 097	97 097
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	37 437	37 437
Доля перестраховщиков в страховых резервах	31 828	3 928	8 375	44 131

Географический риск

Группа не подвержена значительному географическому риску, поскольку по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все существенные активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

В таблице ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11 061	-	11 061
Депозиты и прочие размещенные средства	437 279	-	437 279
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	391 961	-	391 961
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	281 907	-	281 907
Дебиторская задолженность по операциям страхования	104 952	-	104 952
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	271 538	-	271 538
Доля перестраховщиков в страховых резервах	35 260	20 583	55 843
Итого финансовых активов	1 533 958	20 583	1 554 541
Финансовые обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	168 305	-	168 305
Кредиторская задолженность по операциям страхования	37 296	-	37 296
Резервы по страхованию	495 251	-	495 251
Прочие обязательства	39 747	-	39 747
Итого финансовых обязательств	740 599	-	740 599
Чистая балансовая позиция	793 359	20 583	813 942

В таблице ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	134 299	-	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	283 959	-	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	368 026	-	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	383 557	-	383 557
Дебиторская задолженность по операциям страхования	97 097	-	97 097
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	37 437	-	37 437
Доля перестраховщиков в страховых резервах	27 672	16 459	44 131
Итого финансовых активов	1 332 047	16 459	1 348 506
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования	28 389	-	28 389
Резервы по страхованию	355 652	-	355 652
Прочие обязательства	15 142	-	15 142
Итого финансовых обязательств	399 183	-	399 183
Чистая балансовая позиция	932 864	16 459	949 323

Валютный риск

По мнению Группы, подверженность валютному риску минимальна, так как, величина активов и обязательств Группы, выраженная в валюте, отличной от валюты представления отчетности, незначительна.

На 31 декабря 2018 года Группа не подвержена риску изменения рыночных курсов валют, так как валютных активов и обязательств нет.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Рубли	Доллар США	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	134 299	-	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	283 959	-	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	368 026	-	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	354 739	28 818	383 557
Дебиторская задолженность по операциям страхования	97 097	-	97 097
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	37 437	-	37 437
Доля перестраховщиков в страховых резервах	44 131	-	44 131
Итого финансовых активов	1 319 688	28 818	1 348 506
			0
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования	28 389	-	28 389
Резервы по страхованию	355 652	-	355 652
Прочие обязательства	15 142	-	15 142
Итого финансовых обязательств	399 183	-	399 183
Чистая балансовая позиция	920 505	28 818	949 323

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания ресурсной базы.

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11 061	-	-	11 061
Депозиты и прочие размещенные средства	205 160	92 663	139 456	437 279
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	-	24 413	367 548	391 961
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	281 907	281 907
Дебиторская задолженность по операциям страхования	12 023	92 550	379	104 952
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	14 468	45 052	212 018	271 538
Доля перестраховщиков в страховых резервах	22 876	32 951	16	55 843
Итого финансовых активов	265 588	287 629	1 001 324	1 554 541

0

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Финансовые обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	12 226	37 690	118 389	168 305
Кредиторская задолженность по операциям страхования	8 774	28 522	-	37 296
Резервы по страхованию	257 720	225 108	12 423	495 251
Прочие обязательства	26 590	12 846	13	39 449
Итого финансовых обязательств	305 539	304 235	130 825	740 599
Чистая балансовая позиция	(39 951)	(16 606)	870 499	813 942
Совокупная балансовая позиция	(39 951)	(56 557)	813 942	

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	134 299	-	-	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	144 369	10 130	129 460	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	-	-	368 026	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	383 557	383 557
Дебиторская задолженность по операциям страхования	14 218	80 426	2 453	97 097
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 567	30 370	3 500	37 437
Доля перестраховщиков в страховых резервах	292	43 839	-	44 131
Итого финансовых активов	296 745	164 765	886 996	1 348 506
				0
Финансовые обязательства				0
Кредиторская задолженность по операциям страхования	28 389	-	-	28 389
Резервы по страхованию	853	354 799	-	355 652
Прочие обязательства	971	14 171	-	15 142
Итого финансовых обязательств	30 213	368 970	-	399 183
Чистая балансовая позиция	266 532	-204 205	886 996	949 323
Совокупная балансовая позиция	266 532	62 327	949 323	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В Группе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств являются важным фактором для оценки ликвидности Группы и ее рисков.

Риск процентной ставки

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень

процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	Рубль	Рубль
Финансовые активы и обязательства		
Депозиты в банках	6,30% -7,60%	8,05%-6,50%
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	8,00%-11,87%	8,00%-11,87%
Займы и прочие привлеченные средства	11,00% -14,00%	-

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2018 год и за 2017 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Влияние на чистую прибыль		Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
Финансовые активы и обязательства				
Депозиты в банках	3 249	(3 249)	202	(202)
Займы и прочие привлеченные средства	1 346	(1 346)	-	-

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Группы и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Группа с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Группой в рамках процесса стратегического планирования.

38. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности указанной страховой организации (Указание Банка России от 28 июля 2015 г. N 3743-У;

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4298-У "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов";
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов страховщика, установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Группы.

39. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Компании нет условных обязательств. Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

40. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

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

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Группе. В данную категорию попали ликвидные акции и паи инвестиционных фондов.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Таблица, приведенная ниже, отражает финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Уровень 1	Уровень 3	итого	Уровень 1	Уровень 3	итого
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	391 960	-	391 960	368 026	-	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	146 485	135 422	281 907	253 842	129 716	383 558

41. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Группа группирует финансовые активы по классам.

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	11 061	-	-	11 061
Депозиты и прочие размещенные средства	437 279	-	-	437 279
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	391 961	-	-	391 961
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	281 907	-	281 907
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	271 538	271 538

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Итого по категориям	840 301	281 907	271 538	1 393 746

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	134 299	-	-	134 299
Депозиты и прочие размещенные средства	283 959	-	-	283 959
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	368 026	-	-	368 026
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	383 557	-	383 557
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	37 437	37 437
Итого по категориям	786 284	383 557	37 437	1 207 278

42. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 Декабря 2018 г.:

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 638	1 638
Депозиты и прочие размещенные средства	-	108 311	108 311
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	-	346 182	346 182
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	188 840	188 840
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	262 457	262 457
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	51 990	51 990
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	93 113	93 113
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	-	168 304	168 304
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	214	214
Резервы по страхованию	3	194 470	194 470
Прочие обязательства	-	3 378	3 378

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 Декабря 2017 г.:

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	5	5
Депозиты и прочие размещенные средства	-	98	98
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	-	314	314
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	301	301
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	42	42
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	85	85
Обязательства			
Резервы по страхованию	-	155	155

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Заработанные страховые премии – нетто- перестрахование	5	177 091	177 096
Состоявшиеся убытки – нетто- перестрахование	(1)	(154 562)	(154 563)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	(2 866)	(2 866)
Процентные доходы	-	85 060	85 060
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с ФИ, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	(17 688)	(17 688)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с ФИ, имеющимися в наличии для продажи	-	3 717	3 717

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
имеющимися в наличии для продажи			
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	-	2 164	2 164
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	11 915	11 915
Процентные расходы	-	3 989	3 989
Общие и административные расходы	10 613	-	10 613
Прочие доходы и расходы	-	2 886	2 886

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 год:

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	-	106	106
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	85	85
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	4	4
Процентные доходы	-	41	41
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с ФИ, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	6	6
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	7	7
Общие и административные расходы	9 249	-	9 249

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2018 год составляет 10 613 тыс. рублей (за 2017 год: 9 249 тыс. рублей)

43. События после отчетной даты.

Событий после отчетной даты нет.

26 апреля 2019г.


Генеральный директор




Главный бухгалтер