

ООО «ППФ Страхование жизни»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год

**и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Оглавление

Аудиторское заключение независимых аудиторов

| | |
|---|----|
| Отчет о прибыли или убытке | 6 |
| Отчет о совокупном доходе | 7 |
| Отчет о финансовом положении | 8 |
| Отчет об изменениях в капитале | 9 |
| Отчет о движении денежных средств | 10 |

Примечания к финансовой отчетности

| | |
|---|----|
| 1. Информация о компании | 11 |
| 2. Учетная политика | 11 |
| 3. Изменение учетной политики и порядка представления данных | 23 |
| 4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения | 27 |
| 5. Нетто заработанные премии | 28 |
| 6. Комиссионные доходы | 28 |
| 7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов | 29 |
| 8. Нетто убытки произошедшие | 29 |
| 9. Комиссионные расходы | 30 |
| 10. Прочие аквизиционные и административные расходы | 30 |
| 11. Прочие расходы и доходы | 30 |
| 12. Налогообложение | 30 |
| 13. Нематериальные активы | 32 |
| 14. Основные средства | 32 |
| 15. Инвестиции | 33 |
| 16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 33 |
| 17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы | 34 |
| 18. Денежные средства и их эквиваленты | 34 |
| 19. Обязательства по договорам страхования | 34 |
| 20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 36 |
| 21. Прочие обязательства | 36 |
| 22. Уставный капитал | 36 |
| 23. Управление рисками | 37 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых активов | 50 |
| 25. Условные и договорные обязательства | 50 |
| 26. Раскрытие информации о связанных сторонах | 52 |
| 27. События после отчетной даты | 53 |



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Совету директоров ООО «ППФ Страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ООО «ППФ Страхование жизни».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739031099.

Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством России, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, 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 Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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 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 Компании;
- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Шеваренков Е.В.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

15 апреля 2019 года

**Отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

| | Примечание | 2018 г. | 2017 г. (пересчитано) |
|--|------------|--------------------|--------------------------|
| Нетто заработанные премии | 5 | 3 672 748 | 3 863 825 |
| Брутто заработанные премии | 5(a) | 3 704 912 | 3 927 490 |
| Премии, переданные перестраховщикам | 5(б) | (32 164) | (63 665) |
| Комиссионные доходы | 6 | 6 663 | 7 588 |
| Процентные доходы | 7 | 797 469 | 763 088 |
| Чистые реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 7 | – | 10 343 |
| Прочие доходы по операциям с ценными бумагами | 7 | 37 810 | 31 398 |
| Прочие доходы | 11 | 18 727 | 4 875 |
| Итого доходов | | 4 533 417 | 4 681 117 |
| Нетто убытки произошедшие | 8 | (2 286 375) | (1 986 405) |
| Брутто убытки произошедшие | 8(a) | (2 303 992) | (2 016 028) |
| Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших | 8(б) | 17 617 | 29 623 |
| Комиссионные расходы | 9 | (1 016 651) | (1 362 683) |
| Процентные расходы | 7 | (586) | (824) |
| Чистые реализованные расходы за вычетом доходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 7 | (461) | – |
| Прочие расходы по операциям с ценными бумагами | 7 | (2 106) | (1 781) |
| Прочие аквизиционные и административные расходы | 10 | (1 049 780) | (964 321) |
| Убытки от обесценения | | (3) | (977) |
| Прочие расходы | 11 | (231) | (9 483) |
| Итого расходов | | (4 356 193) | (4 326 474) |
| Прибыль до налогообложения | | 177 224 | 354 643 |
| Расход по налогу на прибыль | 12 | (2 697) | (28 862) |
| Прибыль за год | | 174 527 | 325 781 |

Перельгин С.В.
Генеральный директор

15 апреля 2019 года

Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

| | 2018 г. | 2017 г. (пересчитано) |
|--|------------------|---------------------------------|
| Прибыль за год | 174 527 | 325 781 |
| Прочий совокупный (расход)/доход <i>Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | |
| Чистые (расходы)/доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | (240 135) | 183 270 |
| Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода | 48 027 | (36 654) |
| Прочий совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов | (192 108) | 146 616 |
| Итого совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов | (17 581) | 472 397 |

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

| | Приме- чание | 2018 г. | 2017 г. (пересчитано) | 2016 г. (пересчитано) |
|--|-----------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Активы | | | | |
| Нематериальные активы | 13 | 39 700 | 65 284 | 88 746 |
| Основные средства | 14 | 6 760 | 6 415 | 10 335 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 10 012 | – | – |
| Отложенные аквизиционные расходы | 17 | 18 557 | 76 301 | 689 401 |
| Активы, связанные с перестрахованием | 19 | 26 061 | 55 850 | 74 689 |
| Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни | | 4 177 | 17 721 | 12 926 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | | 11 673 | 16 471 | 11 903 |
| Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни | | 51 | 8 815 | 17 552 |
| Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | | 10 160 | 12 843 | 32 308 |
| Инвестиции | | 11 639 724 | 10 569 405 | 9 211 172 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 15(а) | 10 939 724 | 8 707 579 | 7 143 955 |
| Депозиты в банках | 15(б) | 700 000 | 1 861 826 | 2 066 206 |
| Займы выданные | | – | – | 1 011 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 16 | 256 072 | 184 192 | 166 978 |
| Прочие активы | | 69 339 | 184 993 | 64 957 |
| Авансы по налогу на прибыль | | 12 957 | 114 920 | 10 878 |
| Прочая дебиторская задолженность и предоплаты | | 56 382 | 70 073 | 54 079 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 18 | 390 326 | 219 841 | 250 652 |
| Итого активов | | 12 456 551 | 11 362 281 | 10 556 930 |
| Капитал | | | | |
| Уставный капитал | 22 | 240 000 | 240 000 | 240 000 |
| Дополнительный оплаченный капитал | | 253 027 | 253 027 | 253 027 |
| Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 190 299 | 382 407 | 235 791 |
| Нераспределенная прибыль | | 1 756 309 | 1 581 782 | 1 256 001 |
| Итого капитала | | 2 439 635 | 2 457 216 | 1 984 819 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 19 | 9 526 815 | 8 388 672 | 8 104 589 |
| Резервы по страхованию жизни | | 9 127 061 | 7 848 820 | 6 743 760 |
| Резервы убытков по страхованию жизни | | 259 056 | 273 680 | 266 649 |
| Резерв незаработанной премии | | 73 569 | 136 976 | 825 227 |
| Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни | | 67 129 | 129 196 | 268 953 |
| Отложенные комиссионные доходы | 17 | 2 751 | 2 582 | 2 144 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | – | 108 308 | 82 710 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 20 | 208 806 | 185 537 | 199 279 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 20 | 151 041 | 99 689 | 99 012 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | | 24 349 | 18 801 | – |
| Прочие обязательства | 21 | 103 154 | 101 476 | 84 377 |
| Итого обязательств | | 10 016 916 | 8 905 065 | 8 572 111 |
| Итого капитала и обязательств | | 12 456 551 | 11 362 281 | 10 556 930 |

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

| | Уставный капитал | Дополнительный оплаченный капитал | Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Итого капитала |
|--|------------------|-----------------------------------|---|--------------------------|----------------|
| На 1 января 2018 г. (пересчитано) | 240 000 | 253 027 | 382 407 | 1 581 782 | 2 457 216 |
| Прибыль за год | – | – | – | 174 527 | 174 527 |
| Прочий совокупный доход: Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка: изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи из них: переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году | – | – | (192 108) | – | (192 108) |
| | – | – | 369 | – | 369 |
| Итого совокупный (расход)/доход за год за вычетом налогов | – | – | (192 108) | 174 527 | (17 581) |
| На 31 декабря 2018 г. | 240 000 | 253 027 | 190 299 | 1 756 309 | 2 439 635 |

| | Уставный капитал | Дополнительный оплаченный капитал | Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Итого капитала |
|--|------------------|-----------------------------------|---|--------------------------|----------------|
| На 1 января 2017 г. | 240 000 | 253 027 | 197 938 | 1 293 854 | 1 984 819 |
| Эффект ретроспективного изменения учетной политики | – | – | 37 853 | (37 853) | – |
| На 1 января 2017 г. (пересчитано) | 240 000 | 253 027 | 235 791 | 1 256 001 | 1 984 819 |
| Прибыль за год | – | – | – | 325 781 | 325 781 |
| Прочий совокупный доход: Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка: изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи из них: переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году | – | – | 146 616 | – | 146 616 |
| | – | – | (8 274) | – | (8 274) |
| Итого совокупный доход за год за вычетом налогов | – | – | 146 616 | 325 781 | 472 396 |
| На 31 декабря 2017 г. (пересчитано) | 240 000 | 253 027 | 382 407 | 1 581 782 | 2 457 216 |

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беяева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

| | Приме- чание | 2018 г. | 2017 г. |
|--|-----------------|------------------|------------------|
| Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного года | | 219 841 | 250 652 |
| Движение денежных средств по операционной деятельности | | | |
| Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям | | 3 570 686 | 3 156 636 |
| Возврат авансов по налогу на прибыль | | 125 532 | – |
| Денежные средства, направленные: | | | |
| на выплаты по договорам страхования | | (1 122 779) | (1 002 110) |
| на оплату премии по договорам перестрахования за вычетом сумм, полученных по договорам перестрахования | | (14 870) | (17 450) |
| на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования | | (764 493) | (633 778) |
| на оплату труда | | (453 491) | (400 243) |
| на оплату прочих аквизиционных и административных расходов | | (644 620) | (606 081) |
| на уплату налога на прибыль | | (91 681) | (126 272) |
| Чистые денежные потоки по операционной деятельности | | 604 284 | 370 702 |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Нетто движение по депозитам | | 1 161 826 | 208 654 |
| Поступления от погашения и продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | 1 174 220 | 913 935 |
| Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | (3 541 763) | (2 256 599) |
| Полученные дивиденды | | 37 485 | 28 397 |
| Полученные проценты | | 736 927 | 742 288 |
| Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов | | (10 919) | (5 464) |
| Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности | | (442 224) | (368 789) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 162 060 | 1 913 |
| Курсовая переоценка валютных счетов и курсовая разница при купле-продаже валюты | | 8 425 | (32 724) |
| Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного года | 18 | 390 326 | 219 841 |

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

1. Информация о компании

ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное местонахождение по адресу: 108811, город Москва, километр Киевское шоссе 22-й (п. Московский), домовл. 6, стр.1.

Основной деятельностью Общества является страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней (см. Примечание 5). Кроме того, в октябре 2017 года Общество включило в свою продуктовую линейку добровольное медицинское страхование (телемедицина).

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензий СЖ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное страхование жизни) и СЛ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни), выданных Банком России.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов единственным участником Общества являлась Частная компания с ограниченной ответственностью «ППФ Груп Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. Бенефициарным собственником Общества является:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| PPF Group (http://www.ppf.cz/ru/) | 100% | 100% |

Мажоритарным акционером и конечной контролирующей стороной PPF Group по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов являлся Петр Келлнер (98,92% акций PPF Group).

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, введение рядом стран санкций в отношении российских компаний, а также введение ответных мер Правительством Российской Федерации, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования, существенные колебания курса российского рубля по отношению к иностранным валютам привели к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях – в валюте, являющейся функциональной валютой Общества, а все суммы округлены до целых тысяч (000), кроме случаев, где указано иное.

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке возрастания ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные) представлен в Примечании 23.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики

(а) *Классификация продуктов*

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло существенный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить компенсацию страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Общество 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 произошел.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный 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 в момент его первоначального признания, он остается договором страхования в течение всего 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.

В течение отчетных периодов Общество классифицировало все продукты как договоры страхования.

(б) *Нематериальные активы*

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и тестируются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(в) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются до своей приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

(г) Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты – комиссионное вознаграждение посредника, – которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования иных, чем страхование жизни относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования иным, чем страхование жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров методом «pro rata temporis».

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

Отложенные комиссионные доходы (ОКД) – Комиссии по договорам исходящего перестрахования

Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на будущие периоды и амортизируются методом «pro rata temporis» в течение ожидаемого срока действия соответствующего договора исходящего перестрахования.

(д) Основные средства

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования следующих классов активов:

| | |
|------------------------|----------------|
| Оргтехника: | от 2 до 7 лет |
| Транспортные средства: | от 3 до 4 лет |
| Мебель: | от 5 до 20 лет |
| Оборудование: | от 2 до 7 лет |
| Прочие: | от 2 до 20 лет |

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

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

(е) Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание и оценка

Общество разделяет свои финансовые активы и обязательства на три категории: финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Классификация актива зависит от цели, с которой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка

Категория «финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли. В данную категорию Общество включает валютные свопы и форварды. Финансовые инструменты, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка по статье «Прочие доходы/расходы по операциям с ценными бумагами» в периоде их возникновения.

Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Обществом в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. Общество классифицирует в данную категорию все ценные бумаги в своем портфеле за исключением валютных свопов и форвардов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов и прочие изменения в стоимости активов. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов, признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости активов признаются в составе прочего совокупного дохода.

При продаже или обесценении активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих активов включается в состав прибыли или убытка.

Процентный доход от активов, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким активам признаются в составе прибыли или убытка в момент, когда Обществом установлено право на получение такого дохода, и отражаются по статье «Прочие доходы по операциям с ценными бумагами».

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек,

Либо

- ▶ Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению,

Либо

- ▶ Общество передало практически все риски и выгоды от актива,

Либо

- ▶ Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

(ж) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов (продолжение)

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие, как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Обществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Общества, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, на которых основывается историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Общество на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что актив или группа активов подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать «значительное и продолжительное» снижение справедливой стоимости активов ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью активов, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. Общество считает, что, как правило, «значительное» снижение составляет 30% и является «продолжительным», если оно наблюдается в течение более чем одного года. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным активам, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибыли или убытке, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов (продолжение)

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным активам, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке.

Начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

(з) Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом или интерпретацией, информация о чем отдельно раскрывается при описании учетной политики Общества.

(и) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок на покупку для активов и котировок на продажу для обязательств на момент прекращения операций по состоянию на отчетную дату, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость паев в паевых инвестиционных фондах и акций инвестиционных компаний открытого типа определяется, исходя из объявленных котировок на покупку на активном рынке либо исходя из стоимости одного пая, опубликованной управляющей компанией.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих моделей оценки.

(к) Перестрахование

В ходе обычной деятельности Общество передает страховые риски. Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются способом, соответствующим оценке страховых резервов, которые связаны с договорами перестрахования.

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 Общество может не получить все непогашенные суммы, положенные ему согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Общество получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке.

Доходы и расходы по приобретению перестрахования относятся на будущие периоды и амортизируются в течение срока действия договора перестрахования.

Передача рисков в перестрахование не освобождает Общество от его обязательств перед страхователями.

Премии и убытки по взятым на себя Обществом рискам, связанным с перестрахованием, отражаются в составе выручки или расходов таким же образом, как если бы перестрахование считалось прямым страхованием, с учетом классификации продуктов бизнеса, в рамках которого производится перестрахование.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(к) Перестрахование (продолжение)

Обязательства, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки, подлежащие выплате перестраховщикам. Способ оценки размера сумм, подлежащих выплате, определяется в зависимости от соответствующего договора перестрахования. В течение отчетных периодов у Общества не было договоров входящего перестрахования.

Премии и убытки по договорам перестрахования представлены на брутто-основе.

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.

Договоры перестрахования, по которым не передается существенный страховой риск, учитываются непосредственно в отчете о финансовом положении. Это депозитарные активы или финансовые обязательства, которые отражаются в зависимости от выплаченного или полученного вознаграждения, за вычетом отдельно идентифицированных премий или комиссий, сохраняющихся у перестрахователя. Инвестиционный доход по этим договорам учитывается по методу эффективной процентной ставки при его начислении.

(л) Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию 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 прибыли или убытке.

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

(м) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов согласно определению выше.

(н) Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в прочем совокупном доходе, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(н) *Налоги (продолжение)*

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

(о) *Аренда*

Все договоры аренды, заключенные Обществом, являются договорами операционной аренды.

Общество в качестве арендатора

Операции аренды, по которым к Обществу не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о прибыли или убытке по линейному методу в течение срока аренды. Условные арендные платежи признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они имели место.

(п) *Пересчет иностранной валюты*

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Общества.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в его функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(п) Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок, и впоследствии дальнейший их пересчет не производится. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

(р) Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Полная стоимость обязательств складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва убытков и резерва бонусов. Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва определяется как разность между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премий. Для учета аквизиционных расходов применяется цильмеризация нетто-премии. Резерв расходов рассчитывается как приведенная стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведенную стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов. Резерв бонусов равен сумме бонусов, начисленных до отчетной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков, который является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчетной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчетную дату. Обязательства по договорам страхования жизни основываются либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Брутто убытки произошедшие» отчета о прибыли или убытке. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие, как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, опционы и гарантии страхователей, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резерв неурегулированных убытков и резерв незаработанной премии. Размер резерва неурегулированных убытков основывается на оценочной конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были погашены по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено Обществу. В состав резерва также включаются затраты, связанные с урегулированием убытков. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату с использованием целого ряда стандартных актуарных методик прогнозирования убытков, основывающихся на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег. Стабилизационные резервы и резервы под катастрофы не признаются. Признание обязательств прекращается, если срок действия обязательства по выплате убытка истекает, оно погашается либо аннулируется.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(p) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв незаработанной премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора методом "pro rata temporis".

На каждую отчетную дату Общество проводит повторный анализ сохранившихся у него рисков и выполняет проверку достаточности своих обязательств, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При расчете используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков после учета инвестиционного дохода, который, как ожидается, будет получен по активам, относящимся к соответствующим техническим резервам по договорам, не связанным со страхованием жизни. Если эти оценки показывают, что балансовая стоимость незаработанных страховых премий (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат) является недостаточной, то такая недостаточность отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания резерва под недостаточность страховых премий.

(с) Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(т) Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

(y) Изменения в капитале

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Общества перед его кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную участниками Общества, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник. Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала. Детали указаны в Примечании 22.

Распределение прибыли Общества участникам Общества

Распределение чистой прибыли Общества участникам признается в качестве обязательства и вычитается из состава капитала при его утверждении участниками Общества. Распределение чистой прибыли на промежуточные даты вычитается из состава капитала в момент выплаты. Распределение чистой прибыли за год, которое утверждается после отчетной даты, рассматривается как событие после отчетной даты.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ф) Признание выручки

Брутто-премии

Периодические брутто-премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае если договор страхования жизни предусматривает единовременную оплату страховой премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Начисленные брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период действия договора страхования, по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала ответственности страховщика. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий.

Согласно правилам страхования договоры страхования могут быть расторгнуты. Расторжения возникают по договорам страхования, по которым страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования, а также по договорам, по которым требование по оплате премии возникает в соответствии с графиком платежей. Расторжения отражаются в финансовой отчетности совместно с общей суммой брутто премий и соответствуют положениям полисных условий.

Премии по перестрахованию

Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия договора перестрахования. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о прибыли или убытке по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, если по ним установлено право на получение выплат. В случае ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, это та дата, на которую ценная бумага регистрируется как не предусматривающая получения дивидендов.

Реализованные доходы и расходы

Реализованные доходы и расходы, отражаемые в отчете о прибыли или убытке по инвестициям, включают в себя доходы и расходы по финансовым активам. Доходы и расходы от продажи инвестиций рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной либо амортизированной стоимостью, а их признание осуществляется в момент совершения сделки продажи.

(х) Признание выгод, убытков и расходов

Брутто убытки

Брутто-выгоды и убытки по договорам страхования жизни включают в себя первоначальную стоимость всех убытков, возникающих в течение года, в том числе внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, а также к выплачиваемым страхователям премиям. Изменения валовой оценки обязательств по договорам страхования также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Убытки по страхованию, не связанному со страхованием жизни, включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними прямые затраты по урегулированию убытков, вычет в отношении стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений, а также все корректировки неурегулированных убытков прошлых лет.

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(х) Признание выгод, убытков и расходов (продолжение)

Убытки по перестрахованию

Убытки по перестрахованию отражаются в тот момент, когда признается соответствующий брутто-убыток по страхованию согласно условиям надлежащего договора.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных

Применяемая учетная политика за исключением изменения, описанного ниже в пункте б, соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году. В 2018 году вступил в действие ряд поправок и интерпретаций к стандартам, которые обязательны к применению с 1 января 2018 года. Хотя такие интерпретации и поправки применялись первый раз в 2018 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. В связи с этим Общество не приводит раскрытие таких изменений стандартов в своей годовой финансовой отчетности. Общество не применяло досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

Общество проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Общество проанализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Общество выполнило оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество не выполняло оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Общество не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- На основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- На основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Организация может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Общество считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Общество воспользовалось временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Общество ранее не применяло какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Общества в целом преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

- (а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях (продолжение)

Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

(б) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет (i) более 90%; или (ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием включают:

(а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(б) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39 (включая те, которые классифицируются по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении которых страховщик применил требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся представления сумм прибыли и убытка); и

(в) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (а) и (б), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченным в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Общества, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 9 234 165 тыс. руб., что составляет 98% балансовой стоимости всех обязательств Общества. Общество считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех его обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Общества.

На основе выполненной оценки Общество заключает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Общества преимущественно связана со страхованием. Поскольку после 31 декабря 2015 года не было значительных изменений в операциях Общества, Общество не выполняло переоценку в отношении того, является ли его деятельность преимущественно связанной со страхованием, на следующую годовую отчетную дату.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечит лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и даст пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие, как: модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

На собрании, проведенном в декабре 2018 года, Совет по МСФО проголосовал за предложение точечной поправки к МСФО (IFRS) 17. Это последовало за предварительным решением Совета в ноябре 2018 года предложить отложить на один год дату вступления в силу МСФО (IFRS) 17, передвинув ее на 2022 год. Предложенная поправка нацелена на то, чтобы предоставить страховщикам практическое упрощение в отношении представления договоров страхования в отчете о финансовом положении на уровне портфеля – на более обобщенном уровне (менее детально), чем это требуется в соответствии с настоящей версией МСФО (IFRS) 17.

В настоящее время Общество находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)**(а) Изменения в стандартах и интерпретациях (продолжение)****МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», и подлежит применению Обществом с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор признает актив в форме права пользования, представляющий собой право на использование базового актива, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены освобождения от необходимости признания в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом схожи с действующим стандартом – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Общество признает новые активы и обязательства по долгосрочным договорам операционной аренды офисных зданий. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Общество должно будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Ранее Общество признавало расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды, а также признавало активы или обязательства по аренде в отношении осуществленных предоплат или начисленного, но не оплаченного расхода по аренде соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года будущие недисконтированные минимальные арендные платежи Общества представлены в Примечании 25. У Общества отсутствуют договоры финансовой аренды.

Общество планирует начать применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

(б) Добровольное изменение учетной политики

В целях представления в финансовой отчетности более уместной информации о влиянии операций по выбытию ценных бумаг Общество приняло решение внести следующие изменения в учетную политику: использовать способ ФИФО для оценки стоимости выбывающих ценных бумаг. Такой способ оценки стоимости выбывающих ценных бумаг также используется в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подготовленной согласно отраслевым стандартам бухгалтерского учета (ОСБУ). Ранее Общество использовало способ по средней стоимости ценных бумаг. Изменение в учетной политике применено ретроспективно.

Влияние на отчет о финансовом положении Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года представлено ниже:

| | Ранее представленные данные | Корректировка | Пересчитанные данные |
|--|-----------------------------------|---------------|-------------------------|
| Капитал | | | |
| Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 346 735 | 35 672 | 382 407 |
| Нераспределенная прибыль | 1 617 454 | (35 672) | 1 581 782 |
| Итого капитала | 2 457 216 | - | 2 457 216 |

Влияние на отчет о прибыли и убытке Общества за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

| | Ранее представленные данные | Корректировка | Пересчитанные данные |
|--|-----------------------------------|---------------|-------------------------|
| Чистые реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 7 617 | 2 726 | 10 343 |
| Итого доходов | 4 678 391 | 2 726 | 4 681 117 |
| Прибыль до налогообложения | 351 917 | 2 726 | 354 643 |
| Расход по налогу на прибыль | (28 317) | (545) | (28 862) |
| Прибыль за год | 323 600 | 2 181 | 325 781 |

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)**(б) Добровольное изменение учетной политики (продолжение)**

Влияние на отчет о совокупном доходе Общества за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

| | Ранее представленные данные | Корректировка | Пересчитанные данные |
|---|-----------------------------------|----------------|-------------------------|
| Прибыль за год | 323 600 | 2 181 | 325 781 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Чистые доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 185 996 | (2 726) | 183 270 |
| Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода | (37 199) | 545 | (36 654) |
| Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов | 148 797 | (2 181) | 146 616 |
| Итого совокупный доход за год за вычетом налогов | 472 397 | - | 472 397 |

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Основные допущения и источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Обязательства по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, коэффициентам прекращения договоров страхования в связи с неоплатой и коэффициентам досрочного расторжения договоров, а также ставкам дисконтирования.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда стандартных актуарных методов прогнозирования, таких, как: метод «цепной лестницы», метод Борнхюттера-Фергюсона и прочие. Для оценки выбирается тот метод, который на каждую отчетную дату дает наиболее вероятный результат с учетом тестов на уровень достаточности резервов. Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Общества в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и как следствие — для прогнозирования окончательной стоимости таких убытков. В большинстве случаев для прогнозирования будущих убытков используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения, чтобы в результате получить оценочную окончательную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

5. Нетто заработанные премии**(а) Брутто заработанные премии**

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------------|------------------|
| Брутто премии по страхованию жизни | 3 522 491 | 3 132 523 |
| Брутто премии по страхованию от несчастных случаев | 114 421 | 106 177 |
| Брутто премии по добровольному медицинскому страхованию | 4 593 | 539 |
| Изменение в резерве незаработанной премии | 63 407 | 688 251 |
| Итого брутто заработанные премии | 3 704 912 | 3 927 490 |

(б) Премии, переданные перестраховщикам

| | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни | (556) | (32 245) |
| Премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев | (26 810) | (35 988) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (4 798) | 4 568 |
| Итого премии за вычетом возвратов, переданные перестраховщикам | (32 164) | (63 665) |
| Итого нетто заработанные премии | 3 672 748 | 3 863 825 |

После приобретения в 2013 году 100%-ой доли участия в Обществе группа PPF приняла стратегическое решение развивать свой страховой бизнес в России под двумя брендами: Хоум Кредит Страхование и ППФ Страхование жизни. Согласно вновь выработанной стратегии Общество прекратило подписание новых договоров страхования заемщиков банка Хоум Кредит и сосредоточилось на сегменте страхования жизни, включающем накопительное и пенсионное страхование жизни, а также на сегменте страхования от несчастных случаев и болезней, не связанном со страхованием заемщиков. При этом все договоры страхования заемщиков, ранее заключенные Обществом, остались в силе, и все обязательства перед клиентами выполняются в полном объеме.

Как результат по итогам 2013-2018 годов объем заработанной премии по страхованию от несчастных случаев, существенная часть которой относилась к договорам страхования заемщиков, сократился. При этом брутто премии по страхованию жизни продолжают демонстрировать рост.

В 2018 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 14 460 тыс. руб. (2017 год: 13 007 тыс. руб.) Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке.

В конце 2018 года ООО «СКОР Перестрахование» (далее СКОР), один из основных перестраховщиков Общества, принял решение покинуть российский рынок. В связи с этим перестраховщик и Общество пришли к соглашению расторгнуть бессрочный облигаторный договор перестрахования, в связи с чем СКОР осуществил возврат незаработанной на 31 декабря 2018 года части премии, переданной перестраховщикам, а также части заработанной премии по неурегулированным на 31 декабря 2018 года убыткам в общей сумме 38,2 млн. руб. Сумма возврата была отражена в составе премий, переданных перестраховщикам.

6. Комиссионные доходы

| | 2018 г. | 2017 г. |
|--|----------------|----------------|
| Комиссионный доход по исходящему перестрахованию | 6 831 | 8 026 |
| Изменение в отложенных комиссионных доходах | (168) | (438) |
| Итого комиссионные доходы | 6 663 | 7 588 |

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|----------------|----------------|
| Купонный и прочий процентный доход по облигациям | 685 839 | 581 900 |
| Процентный доход по депозитам (в том числе по краткосрочным депозитам, классифицируемым как денежные эквиваленты) | 103 969 | 180 242 |
| Процентный доход по расчетным счетам в банках | 7 657 | 918 |
| Процентный доход по займам выданным | 4 | 28 |
| Итого процентных доходов | 797 469 | 763 088 |
| Проценты по депо премий по договорам перестрахования | (586) | (824) |
| Итого процентных расходов | (586) | (824) |
| Чистые реализованные (расходы)/доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода) | (461) | 10 343 |
| Чистые реализованные (расходы)/доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | (461) | 10 343 |
| Дивидендный доход | 37 810 | 31 398 |
| Прочие доходы по операциям с ценными бумагами | 37 810 | 31 398 |
| Вознаграждение брокерам и депозитариям | (2 106) | (1 781) |
| Прочие расходы по операциям с ценными бумагами | (2 106) | (1 781) |
| Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов | 832 126 | 802 224 |

8. Нетто убытки произошедшие**(а) Брутто убытки произошедшие**

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------------|------------------|
| Убытки, оплаченные по договорам страхования жизни | 1 079 703 | 952 889 |
| Убытки, оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев | 61 187 | 80 048 |
| Убытки, оплаченные по договорам добровольного медицинского страхования | 402 | 23 |
| Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни | 956 | 5 536 |
| Расходы на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев | 784 | 2 017 |
| Изменение резерва по судебным делам | (1 135) | (6 819) |
| Изменение в резервах по договорам страхования жизни | 1 224 163 | 1 122 091 |
| Изменение в резервах убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни | (62 068) | (139 757) |
| Итого брутто убытки произошедшие | 2 303 992 | 2 016 028 |

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------------|------------------|
| Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования жизни | (22 076) | (25 352) |
| Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев | (20 531) | (27 678) |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни | 22 308 | 3 942 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев | 2 682 | 19 465 |
| Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших | (17 617) | (29 623) |
| Нетто убытки произошедшие | 2 286 375 | 1 986 405 |

9. Комиссионные расходы

| | <u>2018 г.</u> | <u>2017 г.</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Комиссионные расходы по договорам страхования жизни | 944 320 | 739 087 |
| Комиссионные расходы по договорам страхования иным, чем страхование жизни | 14 587 | 10 496 |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | 57 744 | 613 100 |
| Итого комиссионные расходы | <u>1 016 651</u> | <u>1 362 683</u> |

10. Прочие аквизиционные и административные расходы

| | Приме- чание | <u>2018 г.</u> | <u>2017 г.</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Расходы на вознаграждение работников | | 582 554 | 512 349 |
| Заработная плата | | 442 006 | 389 406 |
| Затраты на социальное обеспечение | | 99 734 | 87 001 |
| Резерв отпусков | | 40 814 | 35 942 |
| Расходы на аренду и содержание офисов | | 188 002 | 171 544 |
| Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия | | 52 690 | 59 122 |
| Комиссия за прием взносов | | 50 456 | 43 746 |
| Амортизация нематериальных активов | 13 | 30 648 | 28 302 |
| Прочие расходы на персонал | | 27 194 | 28 256 |
| Командировочные расходы | | 23 505 | 23 135 |
| Канцтовары и обслуживание оборудования | | 20 844 | 21 222 |
| Расходы на программное обеспечение | | 20 045 | 19 100 |
| Расходы на связь | | 18 882 | 19 003 |
| Почтовые, курьерские и транспортные расходы | | 12 100 | 12 994 |
| Амортизация основных средств | 14 | 4 600 | 4 544 |
| Юридические и консультационные услуги | | 1 780 | 2 423 |
| Прочие расходы | | 16 480 | 18 581 |
| Итого прочие аквизиционные и административные расходы | | <u>1 049 780</u> | <u>964 321</u> |

11. Прочие доходы и расходы

В 2018 и 2017 годах прочие доходы составили 18 727 тыс. руб. и 4 875 тыс. руб., прочие расходы составили 231 тыс. руб. и 9 483 тыс. руб., соответственно. Такие доходы и расходы преимущественно представляли собой расходы по курсовым разницам – курсовая переоценка валютных счетов, валютных ценных бумаг и расчетов с контрагентами.

12. Налогообложение

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль:

(а) Расход по налогу за год

| | <u>2018 г.</u> | <u>2017 г.</u> |
|--|---------------------|----------------------|
| Текущий налог | 72 990 | 39 918 |
| Отложенный налог | (70 293) | (11 056) |
| Итого расход по налогу на прибыль | <u>2 697</u> | <u>28 862</u> |

12. Налогообложение (продолжение)**(б) Сверка начисленных налогов**

| | 2018 г. | 2017 г. |
|--|----------------|----------------|
| Прибыль до налогообложения | 177 224 | 354 643 |
| Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации | 20% | 20% |
| Теоретический расход по налогу на прибыль | 35 445 | 70 929 |
| Дивиденды по акциям | (7 562) | (6 280) |
| Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль | 3 072 | 7 615 |
| Купонный доход, облагаемый по ставке 15% | (28 937) | (20 764) |
| Дополнительный налог прошлых лет | 679 | 3 960 |
| Восстановление обесцененных ранее авансов по налогу на прибыль | – | (26 598) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 2 697 | 28 862 |

Основная ставка по налогу на прибыль в 2018 и 2017 годах установлена законодательством Российской Федерации на уровне 20%. В специальных случаях также применяются иные ставки по налогу на прибыль. Так, например, для купонного дохода по государственным облигациям, а также по ряду корпоративных облигаций применяется ставка налога на прибыль, равная 15%.

(в) Отложенные налоговые (активы)/обязательства

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Обязательства по договорам страхования и активы, связанные с перестрахованием | (33 035) | (15 564) |
| Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы | (3 161) | (14 336) |
| Нереализованная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (69 084) | (124 600) |
| Доначисление расходов | 30 152 | 25 914 |
| Убытки прошлых лет, переносимые на будущие периоды | 85 042 | 20 290 |
| Прочее | 98 | (12) |
| Итого отложенные налоговые активы/(обязательства) | 10 012 | (108 308) |

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

В соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, не ограничен. Однако Обществом в последующих периодах может быть использовано не более 50% налоговой базы соответствующего отчетного (налогового) периода.

(г) Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто

| | 2018 г. | 2017 г. |
|--|------------------|------------------|
| Отложенные налоговые обязательства на 1 января | (108 308) | (82 710) |
| Доход по налогу за год, признанный в составе прибыли или убытка | 70 293 | 11 056 |
| Доход/(расход) по налогу за год, признанный в составе прочего совокупного дохода или расхода | 48 027 | (36 654) |
| Отложенные налоговые активы/(обязательства) на 31 декабря | 10 012 | (108 308) |

13. Нематериальные активы

| | Приме- чание | Программное обеспечение | Прочие | Итого |
|---------------------------------|-----------------|----------------------------|--------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | |
| На 1 января 2017 г. | | 186 571 | 2 701 | 189 272 |
| Приобретения | | 4 840 | – | 4 840 |
| На 31 декабря 2017 г. | | 191 411 | 2 701 | 194 112 |
| Приобретения | | 4 956 | 108 | 5 064 |
| Выбытия | | – | (164) | (164) |
| На 31 декабря 2018 г. | | 196 367 | 2 645 | 199 012 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| На 1 января 2017 г. | | (99 740) | (786) | (100 526) |
| Амортизация | 10 | (28 168) | (134) | (28 302) |
| На 31 декабря 2017 г. | | (127 908) | (920) | (128 828) |
| Амортизация | 10 | (30 515) | (133) | (30 648) |
| Выбытия | | – | 164 | 164 |
| На 31 декабря 2018 г. | | (158 423) | (889) | (159 312) |
| Балансовая стоимость | | | | |
| На 31 декабря 2017 г. | | 63 503 | 1 781 | 65 284 |
| На 31 декабря 2018 г. | | 37 944 | 1 756 | 39 700 |

14. Основные средства

| | Приме- чание | Орг- техника | Транс- портные средства | Мебель | Обору- дование | Прочие | Итого |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|---------|-------------------|--------|----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2017 г. | | 8 768 | 12 267 | 3 482 | 14 715 | 858 | 40 090 |
| Приобретение основных средств | | – | – | 319 | 305 | – | 624 |
| На 31 декабря 2017 г. | | 8 768 | 12 267 | 3 801 | 15 020 | 858 | 40 714 |
| Приобретение основных средств | | 1 046 | 2 210 | – | 1 689 | – | 4 945 |
| Выбытия | | (268) | (1 663) | (246) | (2 066) | – | (4 243) |
| На 31 декабря 2018 г. | | 9 546 | 12 814 | 3 555 | 14 643 | 858 | 41 416 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| На 1 января 2017 г. | | (8 275) | (6 207) | (2 104) | (12 385) | (784) | (29 755) |
| Амортизация | 10 | (381) | (2 511) | (420) | (1 207) | (25) | (4 544) |
| На 31 декабря 2017 г. | | (8 656) | (8 718) | (2 524) | (13 592) | (809) | (34 299) |
| Амортизация | 10 | (264) | (2 838) | (342) | (1 134) | (22) | (4 600) |
| Выбытия | | 268 | 1 663 | 246 | 2 066 | – | 4 243 |
| На 31 декабря 2018 г. | | (8 652) | (9 893) | (2 620) | (12 660) | (831) | (34 656) |
| Балансовая стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2017 г. | | 112 | 3 549 | 1 277 | 1 428 | 49 | 6 415 |
| На 31 декабря 2018 г. | | 894 | 2 921 | 935 | 1 983 | 27 | 6 760 |

15. Инвестиции**(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Долевые ценные бумаги | 736 520 | 660 815 |
| Долговые ценные бумаги, в том числе: | 10 183 022 | 8 035 117 |
| государственные облигации | 8 345 482 | 6 687 190 |
| корпоративные облигации | 1 837 540 | 1 347 927 |
| Паи паевых инвестиционных фондов | 20 182 | 11 647 |
| Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 939 724 | 8 707 579 |

Долевые ценные бумаги представлены акциями российских эмитентов.

В 2018 и 2017 годах обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отсутствовало.

(б) Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Общества были открыты депозиты на общую сумму, равную 700 000 тыс. руб. и 1 861 826 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 года все депозиты были номинированы в российских рублях, по состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты на сумму 57 750 тыс. руб. были номинированы в долларах США, 1 804 076 тыс. руб. номинированы в российских рублях. Средневзвешенная процентная ставка по депозитам составляла 7,15% по состоянию на 31 декабря 2018 года и 8,44% по состоянию на 31 декабря 2017 года, средний срок депозитов – 405 дней и 375 дня, соответственно. Депозиты, размещенные в банках, являющихся связанными сторонами, раскрыты в Примечании 26.

Балансовая стоимость депозитов не отличается существенно от их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Задолженность страхователей по договорам страхования жизни | 208 448 | 176 094 |
| Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев и ДМС | 9 415 | 7 839 |
| Задолженность страхователей по договорам перестрахования | 38 209 | 259 |
| Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 256 072 | 184 192 |

В 2018 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 14 460 тыс. руб. (2017 год: 13 007 тыс. руб.) Данные суммы были отражены по строке брутто заработанные премии в отчете о прибыли или убытке (Примечание 5).

Балансовая стоимость дебиторской задолженности не отличается существенно от справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

| | Отложенные аквизиционные расходы | Отложенные комиссионные доходы |
|------------------------------|--|--------------------------------------|
| На 1 января 2017 г. | 689 401 | (2 144) |
| Отложенные расходы/(доходы) | 10 496 | (8 026) |
| Амортизация | (623 596) | 7 588 |
| На 31 декабря 2017 г. | 76 301 | (2 582) |
| Отложенные расходы/(доходы) | 14 587 | (6 831) |
| Амортизация | (72 331) | 6 662 |
| На 31 декабря 2018 г. | 18 557 | (2 751) |

18. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Средства в кассе | 183 | 243 |
| Средства на расчетных счетах в банках | 187 162 | 87 545 |
| Средства на депозитных счетах овернайт и краткосрочных депозитах (три и менее месяцев) в банках | 202 976 | 132 051 |
| Средства на специализированных счетах | 5 | 2 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 390 326 | 219 841 |

Балансовая стоимость, раскрытая выше, равна справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 23 (г).

19. Обязательства по договорам страхования

| | 31 декабря 2018 г. | | | 31 декабря 2017 г. | | |
|--|---|-------------------------------|-------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| | Обязатель- ства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция | Обязатель- ства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция |
| Договоры страхования жизни (а) | 9 386 117 | 4 228 | 9 381 889 | 8 122 500 | 26 536 | 8 095 964 |
| Договоры страхования иного, чем страхование жизни (б) | 140 698 | 21 833 | 118 865 | 266 172 | 29 314 | 236 858 |
| Итого обязательства по договорам страхования | 9 526 815 | 26 061 | 9 500 754 | 8 388 672 | 55 850 | 8 332 822 |

(а) Обязательства по договорам страхования жизни

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

| | 31 декабря 2018 г. | | | 31 декабря 2017 г. | | |
|---|---|-------------------------------|-------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| | Обязатель- ства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция | Обязатель- ства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция |
| Математический резерв | 8 498 550 | 4 177 | 8 494 373 | 7 270 737 | 17 721 | 7 253 016 |
| Резерв дополнительных выплат | 592 947 | – | 592 947 | 548 405 | – | 548 405 |
| Резерв расходов | 35 564 | – | 35 564 | 29 678 | – | 29 678 |
| Резерв заявленных, но неурегулированных убытков | 180 326 | 51 | 180 275 | 200 330 | 8 815 | 191 515 |
| Резерв произошедших, но незаявленных убытков | 78 730 | – | 78 730 | 73 350 | – | 73 350 |
| Итого обязательства по договорам страхования жизни | 9 386 117 | 4 228 | 9 381 889 | 8 122 500 | 26 536 | 8 095 964 |

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Ниже представлено движение резервов по страхованию жизни за исключением движения резервов убытков:

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|------------------|------------------|
| На 1 января | 7 848 820 | 6 743 760 |
| Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году | (342 121) | (356 658) |
| Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году | (407 381) | (354 929) |
| Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного | (16 871) | (14 597) |
| Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах | 1 650 768 | 1 565 511 |
| Математический резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде | 279 116 | 192 042 |
| Изменение резерва расходов | 5 886 | 5 827 |
| Курсовая разница | 39 303 | (9 992) |
| Выплата из резерва дополнительных выплат | (57 529) | (53 151) |
| Дополнительный доход | 127 070 | 131 007 |
| На 31 декабря | 9 127 061 | 7 848 820 |

(б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

| | 31 декабря 2018 г. | | | 31 декабря 2017 г. | | |
|--|---|--|---------------------------|---|--|---------------------------|
| | Обяза- тельства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция | Обяза- тельства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция |
| Резерв заявленных, но не урегулированных убытков | 55 792 | 8 086 | 47 706 | 115 656 | 11 121 | 104 535 |
| Резерв произошедших, но не заявленных убытков | 11 337 | 2 074 | 9 263 | 13 540 | 1 722 | 11 818 |
| Резервы убытков | 67 129 | 10 160 | 56 969 | 129 196 | 12 843 | 116 353 |
| Резерв незаработанной премии | 73 569 | 11 673 | 61 896 | 136 976 | 16 471 | 120 505 |
| Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни | 140 698 | 21 833 | 118 865 | 266 172 | 29 314 | 236 858 |

(1) Резервы убытков

| | 2018 г. | | | 2017 г. | | |
|---|---|--|---------------------------|---|--|---------------------------|
| | Обяза- тельства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция | Обяза- тельства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция |
| На 1 января | 129 196 | 12 843 | 116 353 | 268 953 | 32 308 | 236 645 |
| Убытки, произошедшие в текущем году | 57 406 | 15 275 | 42 131 | 74 975 | 22 029 | 52 946 |
| Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы | (57 099) | 2 573 | (59 672) | (134 661) | (13 816) | (120 845) |
| Убытки, выплаченные в течение года | (62 374) | (20 531) | (41 843) | (80 071) | (27 678) | (52 393) |
| На 31 декабря | 67 129 | 10 160 | 56 969 | 129 196 | 12 843 | 116 353 |

(2) Резерв незаработанной премии

| | 2018 г. | | | 2017 г. | | |
|-----------------------------|---|--|---------------------------|---|--|---------------------------|
| | Обяза- тельства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция | Обяза- тельства по договорам страхования | Доля перестрахов- щиков | Нетто- позиция |
| На 1 января | 136 976 | 16 471 | 120 505 | 825 227 | 11 903 | 813 324 |
| Премии, подписанные за год | 119 014 | 26 810 | 92 204 | 106 716 | 35 988 | 70 728 |
| Премии, заработанные за год | (182 421) | (31 608) | (150 813) | (794 967) | (31 420) | (763 547) |
| На 31 декабря | 73 569 | 11 673 | 61 896 | 136 976 | 16 471 | 120 505 |

20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 208 806 | 185 537 |
| Предоплаты по договорам страхования | 178 755 | 157 498 |
| Задолженность по договорам перестрахования | 30 051 | 28 039 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению | 151 041 | 99 689 |
| Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 359 847 | 285 226 |

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

21. Прочие обязательства

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Задолженность по оплате труда работников и связанным с ней налогам и взносам | 88 465 | 69 146 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 8 213 | 22 924 |
| Задолженность по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль и налогов, связанных с оплатой труда работников) | 483 | 6 793 |
| Резерв по судебным делам | 475 | 1 610 |
| Прочая кредиторская задолженность | 5 518 | 1 003 |
| Итого прочие обязательства | 103 154 | 101 476 |

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

22. Уставный капитал

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Объявленный и оплаченный уставный капитал | 240 000 | 240 000 |

В соответствии с российским законодательством, участник общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить долю выходящему участнику из чистых активов общества. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник (см. Примечание 1). Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

23. Управление рисками

(а) Концепция управления рисками

Основной задачей Общества в части управления рисками и финансового управления является защита собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая упущенные выгоды. Руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Общество разработало систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами Общества. Кроме того, система управления рисками имеет четкую организационную структуру с документально оформленными делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров, исполнительных комитетов и высшего руководства. Общество применяет политику управления рисками, которая определяет структуру рисков Общества, а также стандарты контроля и стандарты по осуществлению деятельности. За выполнение политики управления рисками Общества отвечает представитель высшего руководства.

Совет директоров утверждает политику Общества в отношении управления рисками и регулярно рассматривает коммерческие, нормативные и организационные положения такой политики на заседаниях. Такая политика определяет процедуру, применяемую Обществом для определения и интерпретации рисков, ограничивает структуру активов с целью обеспечения соответствующего качества и диверсификации таких активов, приводит стратегию андеррайтинга и перестрахования в соответствие с корпоративными целями и формулирует требования в отношении подготовки отчетности.

Конечная задача управления рисками Общества заключается в сохранении приемлемого уровня выявленных рисков с целью, с одной стороны, обеспечить оптимизацию активов, необходимых для того, чтобы противостоять идентифицированным рискам, и, с другой стороны, повысить эффективность деятельности Общества.

Стратегия управления рисками, установленная Советом директоров, должна обеспечивать:

- ▶ Эффективность и результативность корпоративных процессов;
- ▶ Надлежащий контроль над рисками;
- ▶ Надежность и достоверность финансовой и управленческой информации;
- ▶ Защиту активов Общества;
- ▶ Соответствие намерений Общества требованиям применяемых законов, нормативно-правовых актов и внутренним правилам Общества.

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

На Обществе распространяются требования, применяемые к страховым компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации. Подобные требования предусматривают в том числе определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. На протяжении отчетного периода Общество выполняло такие требования.

При подготовке отчетности капитал и платежеспособность оцениваются в соответствии с требованиями, утвержденными Центральным банком Российской Федерации. Такие критерии в отношении нормативного капитала основаны на необходимых уровнях платежеспособности и капитала.

Политика Общества в отношении управления капиталом в части деятельности по страхованию и деятельности, не относящейся к страхованию, заключается в поддержании капитала на уровне, достаточном для выполнения установленных законодательством требований.

Метод управления капиталом

Общество стремится оптимизировать источники финансирования своей деятельности, а также структуру активов, в которые инвестируются полученные средства, с целью последовательной максимизации отдачи для собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества.

23. Управление рисками (продолжение)

(б) Цели, политика и метод управления капиталом (продолжение)

Метод управления капиталом, используемый Обществом, подразумевает согласованное управление активами, обязательствами и рисками, регулярную оценку разницы между фактическим и необходимым уровнями капитала, а также принятие соответствующих мер в отношении капитала Общества в свете изменения экономических условий и характеристик риска. Важным аспектом процедуры, применяемой Обществом для управления капиталом в целом, является определение норм доходности, скорректированных с учетом риска.

Основным источником капитала Общества являются средства собственников и нераспределенная прибыль. Помимо более традиционных источников финансирования Общество также использует перестрахование в качестве источника капитала. Требования в отношении капитала периодически прогнозируются в установленном порядке и оцениваются в сравнении с имеющимся капиталом и ожидаемыми внутренними нормами доходности, включая анализ рисков и чувствительности капитала к таким рискам.

На протяжении 2018 года Общество не вносило изменений в политику управления рисками и, соответственно, капиталом.

| | 31 декабря 2018 г. (неаудировано) | 31 декабря 2017 г. (неаудировано) |
|---|--|--|
| Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации: | | |
| Требуемый капитал | 497 699 | 430 765 |
| Фактический капитал | 2 253 400 | 2 263 258 |
| Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу | 452,8% | 525,4% |

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2018 года размер фактической маржи платежеспособности страховой компании (фактический капитал) не должен быть менее размера нормативной маржи платежеспособности (требуемый капитал).

(в) Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Общество в рамках осуществления страховой деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по страховым выплатам и возмещениям. На размер страховых выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочие факторы. Основной целью Общества при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по страховым убыткам.

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

Общество использует договоры перестрахования с целью уменьшения страхового риска. Страховой риск передается в перестрахование на пропорциональной основе.

Страховой риск анализируется отдельно по договорам страхования жизни и отдельно по договорам страхования от несчастных случаев.

Договоры страхования жизни

Страховой риск по договорам страхования жизни включает в себя так называемые биометрические риски, связанные с изменениями в показателях смертности, долгожительства, заболеваемости и т.п., а также риски, связанные с расторжениями договоров страхования и изменениями в сумме расходов на их заключение и ведение.

Подавляющее большинство договоров страхования жизни Общества имеют два компонента: основная программа – накопительная часть с рисками дожития и смерти застрахованного и дополнительные программы, которые могут включать в себя страхование от несчастных случаев и страхование на случай смертельно-опасных заболеваний. Один из продуктов Общества также включает пенсионный аннуитет. Все договоры страхования жизни Общества имеют гарантированную доходность. С целью выполнения своих обязательств по выплате выгодоприобретателям гарантированной доходности Общество использует концепцию соответствия активов обязательствам. То есть страховые резервы Общество инвестирует в активы таким образом, чтобы доходность таких активов как минимум покрывала доходность, гарантированную Обществом страхователям.

23. Управление рисками (продолжение)

(в) Страховые риски (продолжение)

Риски, связанные с накопительным компонентом договоров, регулярно оцениваются и анализируются с применением принципов осмотрительности и консерватизма. Такой анализ, в том числе, включает в себя анализ текущей ситуации на финансовых рынках и регуляторных ограничений. Результаты обследования используются для формирования андеррайтинговой и ценовой политики Общества.

Ниже приведена таблица, в которой представлено распределение математического резерва в разрезе ставок гарантированной доходности.

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной: | | |
| 4% | 912 631 | 1 010 944 |
| 3% | 7 585 919 | 6 259 793 |
| Итого математический резерв | 8 498 550 | 7 270 737 |

Для количественной оценки андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество осуществляет анализ чувствительности резервов по страхованию жизни к изменению ряда переменных. Для анализа чувствительности были выбраны переменные, изменение которых оказывает наиболее существенное влияние на величину страховых резервов. Анализ чувствительности показывает влияние изменения в той или иной переменной (при этом все прочие переменные остаются без изменений) на величину страховых резервов. Общество на регулярной основе проводит детальный анализ чувствительности страховых резервов, на основании которого принимаются решения о тех или иных мерах по улучшению ряда показателей, например, меры по снижению расходов или улучшению уровня расторжений, а также решения о пересмотре страховых тарифов.

Ниже представлен анализ чувствительности резервов по страхованию жизни на отчетную дату. В таблице представлено процентное изменение величины страховых резервов при изменении соответствующей переменной, а также влияние такого изменения на прибыль до налогообложения и капитал.

| | 31 декабря 2018 г. | | | 31 декабря 2017 г. | | |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Влияние на резерв | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Влияние на резерв | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
| Смертность: +10% | 0,1% | (9 145) | (7 316) | 0,1% | (9 859) | (7 887) |
| Смертность: -10% | (0,0%) | 3 537 | 2 830 | (0,1%) | 4 156 | 3 325 |
| Заболеваемость: +10% | 0,2% | (15 564) | (12 451) | 0,3% | (22 220) | (17 776) |
| Заболеваемость: -10% | (0,2%) | 14 742 | 11 794 | (0,3%) | 24 486 | 19 589 |
| Техническая норма доходности: +1% | (4,1%) | 377 706 | 302 165 | (3,9%) | 309 649 | 247 719 |
| Техническая норма доходности: -1% | <u>5,6%</u> | <u>(514 388)</u> | <u>(411 510)</u> | <u>5,8%</u> | <u>(456 290)</u> | <u>(365 032)</u> |

Из таблицы выше следует, что увеличение заложенных в расчёт параметров смертности и заболеваемости способно негативно повлиять на страховые резервы, увеличив их величину. В то время как уменьшение таких переменных окажет положительное влияние на страховые резервы, уменьшив их размер. Увеличение технической нормы доходности (норма инвестиционной доходности, используемая при расчете математического резерва для приведения будущих денежных потоков по договорам страхования жизни к дате расчета резерва методом дисконтирования) на 1% в свою очередь приведет к уменьшению страхового резерва на 4,1% (2017: 3,9%) от его величины по состоянию на отчетную дату. Уменьшение же технической нормы доходности на 1% приведет к увеличению резерва на 5,6% (2017: 5,8%).

В дополнение к количественному анализу андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество проводит качественный анализ. Качественный анализ включает в себя анализ процесса андеррайтинга и анализ операционных рисков Общества.

23. Управление рисками (продолжение)

(в) *Страховые риски (продолжение)*

Основные допущения

Одним из основных допущений является таблица смертности, используемая для расчета страховых тарифов. Таблицы смертности, используемые Обществом, учитывают опыт прошлых лет, а также включают запас прочности в виде дополнительной маржи. Таблицы смертности регулярно анализируются и учитывают такие факторы, как пол, возраст, страховую сумму и так далее.

Особый акцент делается на процесс андеррайтинга. В рамках процесса андеррайтинга в Обществе разработаны процедуры, инструкции, руководства и формы. Кроме того, установлены лимиты по андеррайтингу.

С целью уменьшения подверженности Общества риску смертности и заболеваемости Общество также заключило договор перестрахования на базе эксцедента сумм.

Риск долгожительства также регулярно анализируется Обществом несмотря на то, что его доля в общем портфеле по страхованию жизни относительно невелика.

Риск досрочного расторжения договоров, а также риск увеличения расходов оцениваются и анализируются на консервативной основе ежемесячно, а также по мере необходимости. Результаты анализа учитываются при разработке тарифов, а также для принятия иных мер с целью формирования адекватных обязательств по договорам страхования и оптимизации андеррайтинговой политики Общества.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Большая часть договоров страхования иного, чем страхование жизни, заключаемых Обществом, представлена договорами страхования от несчастных случаев. С октября 2017 года Общество также осуществляет добровольное медицинское страхования. По состоянию на 31 декабря 2018 года объем обязательств Общества по добровольному медицинскому страхованию относительно незначителен и составил 2 028 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 457 тыс. руб.).

Страховой риск по договорам страхования от несчастных случаев делится на ценовой риск и риск резервирования. Портфель Общества по страхованию от несчастных случаев не подвержен катастрофическому риску.

Ценовой риск возникает в связи с тем, что страховые премии могут оказаться недостаточными для покрытия будущих убытков и расходов по договорам страхования. Для управления ценовым риском Общество на регулярной основе анализирует убыточность в разрезе страховых продуктов и вносит соответствующие корректировки в ценовую и андеррайтинговую политику Общества.

Общество также использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Общество использует квотное перестрахование по ряду наиболее рискованных продуктов.

Риск резервирования возникает в связи с неопределенностью в отношении развития резервов убытков в будущем и учитывает вероятность того, что страховые резервы будут недостаточны для выполнения Обществом своих обязательств перед страхователями/выгодоприобретателями. Управление данным риском осуществляется путем регулярной проверки уровня достаточности резервов убытков и анализа убыточности страховых продуктов.

23. Управление рисками (продолжение)**(в) Страховые риски (продолжение)**

В таблице ниже представлена оценка понесенных совокупных убытков, которые включают в себя как заявленные убытки, так и произошедшие, но не заявленные убытки для каждого страхового года на каждую отчетную дату, а также совокупные выплаты на текущий момент.

| | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. | Итого |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Страховой год | | | | | | | |
| На конец страхового года | 551 001 | 358 299 | 201 964 | 107 646 | 75 339 | 55 074 | |
| Один год спустя | 622 517 | 388 600 | 218 685 | 107 827 | 82 184 | | |
| Два года спустя | 624 887 | 378 597 | 213 319 | 108 821 | | | |
| Три года спустя | 506 833 | 282 499 | 170 160 | | | | |
| Четыре года спустя | 466 911 | 262 846 | | | | | |
| Пять лет спустя | 466 214 | | | | | | |
| Текущая оценка понесенных совокупных убытков | 466 214 | 262 846 | 170 160 | 108 821 | 82 184 | 55 074 | 1 145 299 |
| На конец страхового года | 295 023 | 189 223 | 110 651 | 66 399 | 49 176 | 39 171 | |
| Один год спустя | 458 909 | 254 631 | 153 302 | 88 954 | 70 151 | | |
| Два года спустя | 463 811 | 259 720 | 158 864 | 89 547 | | | |
| Три года спустя | 464 657 | 261 475 | 159 585 | | | | |
| Четыре года спустя | 465 207 | 261 603 | | | | | |
| Пять лет спустя | 465 207 | | | | | | |
| Совокупные выплаты | 465 207 | 261 603 | 159 585 | 89 547 | 70 151 | 39 171 | 1 085 264 |
| Итого валовый резерв под неурегулированные требования | 1 007 | 1 243 | 10 575 | 19 274 | 12 033 | 15 903 | 60 035 |
| Валовый резерв под неурегулированные требования по убыткам, произошедшим до 2013 года | | | | | | | 7 094 |
| Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2018 г. | | | | | | | 67 129 |
| Разница в текущей оценке по сравнению с первоначальной оценкой понесенных совокупных убытков | 84 787 | 95 453 | 31 804 | (1 175) | (6 845) | | |
| % превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом | 15% | 27% | 16% | (1%) | (9%) | | |

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность резервов к переменной, оказывающей наибольшее влияние на сумму резервов и содержащей в себе элемент профессионального суждения. Так, для 2018 и 2017 годов такой переменной являлся ожидаемый коэффициент произошедших убытков. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные переменные, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

| Переменная | Изменение переменной | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал* |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------|
| 31 декабря 2018 г. | + 20% | (2 977) | (2 382) |
| 31 декабря 2018 г. | - 20% | 2 977 | 2 382 |
| 31 декабря 2017 г. | + 20% | (3 277) | (2 622) |
| 31 декабря 2017 г. | - 20% | 3 277 | 2 622 |

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

23. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что заемщик Общества будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Обществом. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость активов, отраженных в отчете о финансовом положении Общества.

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с хорошим кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые устанавливаются руководством Общества и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и в случае необходимости вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с неуплатой премий или взносов страхователем будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа согласно договору страхования либо до его расторжения. Просроченная дебиторская задолженность по договорам страхования анализируется на регулярной основе, проводятся работы по сбору страховых премий с должников. Также при разработке новых продуктов анализируется и принимается во внимание потенциальный кредитный риск.

Управление кредитным риском в отношении долговых ценных бумаг осуществляется путем установления требований к кредитному качеству ценных бумаг в инвестиционной политике Общества, а также отслеживается на регулярной основе путем анализа долговых ценных бумаг в различных разрезах, как то: анализ в разрезе отраслей, анализ кредитных рейтингов и прочее. Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с принципами управления рисками, которые использует Общество. Общество осуществляет управление кредитными рисками на основании балансовой стоимости активов, подверженных таким рискам.

Анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в разрезе отраслей представлен в таблице ниже:

| | Финансовые услуги | Государство | Прочее | Итого |
|--------------------|----------------------|------------------|----------------|------------------|
| 31 декабря 2018 г. | 811 943 | 8 345 482 | 1 025 597 | 10 183 022 |
| 31 декабря 2017 г. | <u>788 353</u> | <u>6 687 190</u> | <u>559 574</u> | <u>8 035 117</u> |

23. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)***Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга*

В таблице ниже представлен анализ размера кредитного риска Общества в разрезе классов активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Общества:

| 31 декабря 2018 г. | Не просроченные и не обесцененные | | | Просроченные, но не обесцененные | Итого |
|--|-----------------------------------|--|--|-------------------------------------|-------------------|
| | Инвестиционный рейтинг | Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг | Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг | | |
| Активы, связанные с перестрахованием | 10 211 | – | – | – | 10 211 |
| Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 10 111 894 | 71 128 | – | – | 10 183 022 |
| Депозиты в банках | 700 000 | – | – | – | 700 000 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 38 209 | 29 873 | – | 187 990 | 256 072 |
| Прочая дебиторская задолженность | – | 56 382 | – | – | 56 382 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 388 567 | 1 576 | – | – | 390 143 |
| Итого | 11 248 881 | 158 959 | – | 187 990 | 11 595 830 |

| 31 декабря 2017 г. | Не просроченные и не обесцененные | | | Просроченные, но не обесцененные | Итого |
|--|-----------------------------------|--|--|-------------------------------------|-------------------|
| | Инвестиционный рейтинг | Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг | Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг | | |
| Активы, связанные с перестрахованием | 21 658 | – | – | – | 21 658 |
| Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 8 012 126 | 22 991 | – | – | 8 035 117 |
| Депозиты в банках | 1 861 826 | – | – | – | 1 861 826 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | – | 22 856 | – | 161 336 | 184 192 |
| Прочая дебиторская задолженность | – | 70 073 | – | – | 70 073 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 219 261 | 337 | – | – | 219 598 |
| Итого | 10 114 871 | 116 257 | – | 161 336 | 10 392 464 |

Платежная политика Общества предусматривает наличие льготного периода для оплаты страхователями очередного взноса по договорам страхования. Льготный период, как правило, составляет 60 дней с даты платежа, установленной графиком в договоре страхования. Именно этим объясняется высокая сумма просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности. При этом большая часть такой задолженности просрочена на 30 дней и менее.

В таблице ниже представлена информация относительно размера кредитного риска Общества по классам активов в соответствии с кредитными рейтингами контрагентов согласно рейтингам рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch. Рейтинг агентства S&P использовался в качестве первостепенного. В случае классификации активов, не имеющих рейтинга S&P, но имеющих рейтинги других рейтинговых агентств, использовалась таблица соответствия рейтингов.

| 31 декабря 2018 г. | AA | A | BBB | BB | B | Без рейтинга | Итого |
|--|---------------|--------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Активы, связанные с перестрахованием | 1 111 | 9 029 | 71 | – | – | – | 10 211 |
| Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | – | – | 9 231 527 | 778 083 | 102 284 | 71 128 | 10 183 022 |
| Депозиты в банках | – | – | – | 700 000 | – | – | 700 000 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 38 209 | – | – | – | – | 217 863 | 256 072 |
| Прочая дебиторская задолженность | – | – | – | – | – | 56 382 | 56 382 |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | – | 380 142 | 8 425 | – | 1 576 | 390 143 |
| Итого | 39 320 | 9 029 | 9 611 740 | 1 486 508 | 102 284 | 346 949 | 11 595 830 |

23. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)**

| 31 декабря 2017 г. | AA | A | BBB | BB | B | Без рейтинга | Итого |
|--|---------------|--------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Активы, связанные с перестрахованием | 12 059 | 9 599 | – | – | – | – | 21 658 |
| Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | – | – | 7 357 963 | 496 484 | 157 679 | 22 991 | 8 035 117 |
| Депозиты в банках | – | – | 57 750 | 1 700 000 | 104 076 | – | 1 861 826 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | – | – | – | – | – | 184 192 | 184 192 |
| Прочая дебиторская задолженность | – | – | – | – | – | 70 073 | 70 073 |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | – | – | 170 285 | 48 976 | 337 | 219 598 |
| Итого | 12 059 | 9 599 | 7 415 713 | 2 366 769 | 310 731 | 277 593 | 10 392 464 |

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа

| Страховая дебиторская задолженность | Менее 30 дней | От 31 до 60 дней | От 61 до 80 дней | Итого просроченные, но не обесцененные |
|-------------------------------------|---------------|------------------|------------------|--|
| 31 декабря 2018 г. | 139 026 | 48 964 | – | 187 990 |
| 31 декабря 2017 г. | 119 842 | 41 494 | – | 161 336 |

Для классификации дебиторской задолженности в качестве «просроченной и обесцененной» платежи по договору должны быть просрочены более чем на 60 дней. Кроме того, в дополнение к 60 дням льготного периода Общество отводит 20 дней для технической обработки поступивших платежей. Таким образом, очередной взнос считается неоплаченным и подлежит списанию, а договор расторгнутым, начиная с 80-го дня просрочки. Обесценение по просроченным или обесцененным активам отсутствует. По состоянию на отчетные даты Общество не имело прочих просроченных, но не обесцененных активов, кроме раскрытых выше.

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и риск связанной с этим возможности возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам.

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие длины активов длине пассивов. На регулярной основе производится анализ соответствия активов пассивам и, соответственно, вносятся корректировки в состав активов.

В таблице ниже представлен краткий обзор монетарных активов и обязательств Общества по срокам, оставшимся до погашения, на основании оставшихся договорных обязательств, включая кредиторскую и дебиторскую задолженность по процентам. Суммы, раскрытые в таблицах ниже, представляют собой балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Сроки, оставшиеся до погашения обязательств по договорам страхования и активов, связанных с перестрахованием, определяются на основании сроков, установленных в договорах страхования (где применимо) либо сроков чистых оттоков денежных средств в связи с признанными страховыми обязательствами (для резервов убытков). Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях исключены, поскольку они не являются договорными обязательствами.

Общество владеет портфелем разнообразных высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам не отличаются существенно от их балансовых величин.

23. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

| 31 декабря 2018 г. | Балансовая стоимость | До одного года | От 1 до 3 лет включительно | От 3 до 5 лет включительно | От 5 до 15 лет включительно | Более 15 лет | Без срока погашения | Итого |
|--|----------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Монетарные активы | | | | | | | | |
| Активы, связанные с перестрахованием | 10 211 | 10 211 | – | – | – | – | – | 10 211 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 939 724 | 1 475 828 | 2 567 533 | 2 131 394 | 3 429 062 | 579 205 | 756 702 | 10 939 724 |
| Депозиты в банках | 700 000 | 700 000 | – | – | – | – | – | 700 000 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 256 072 | 256 072 | – | – | – | – | – | 256 072 |
| Прочие активы | 69 339 | 52 590 | – | 16 749 | – | – | – | 69 339 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 390 326 | 390 326 | – | – | – | – | – | 390 326 |
| Итого монетарных активов | 12 365 672 | 2 885 027 | 2 567 533 | 2 148 143 | 3 429 062 | 579 205 | 756 702 | 12 365 672 |
| Монетарные обязательства | | | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 9 453 246 | 801 060 | 902 450 | 1 082 553 | 4 185 498 | 2 481 685 | – | 9 453 246 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 208 806 | 208 806 | – | – | – | – | – | 208 806 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 151 041 | 151 041 | – | – | – | – | – | 151 041 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 24 349 | 24 349 | – | – | – | – | – | 24 349 |
| Прочие обязательства | 103 154 | 103 154 | – | – | – | – | – | 103 154 |
| Итого монетарных обязательств | 9 940 596 | 1 288 410 | 902 450 | 1 082 553 | 4 185 498 | 2 481 685 | – | 9 940 596 |
| Итого разрыв ликвидности | 2 425 076 | 1 596 617 | 1 665 083 | 1 065 590 | (756 436) | (1 902 480) | 756 702 | 2 425 076 |
| <hr/> | | | | | | | | |
| 31 декабря 2017 г. | Балансовая стоимость | До одного года | От 1 до 3 лет включительно | От 3 до 5 лет включительно | От 5 до 15 лет включительно | Более 15 лет | Без срока погашения | Итого |
| Монетарные активы | | | | | | | | |
| Активы, связанные с перестрахованием | 21 658 | 21 658 | – | – | – | – | – | 21 658 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8 707 579 | 815 273 | 2 382 337 | 2 764 609 | 1 442 804 | 630 094 | 672 462 | 8 707 579 |
| Депозиты в банках | 1 861 826 | 1 861 826 | – | – | – | – | – | 1 861 826 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 184 192 | 184 192 | – | – | – | – | – | 184 192 |
| Прочие активы | 184 993 | 173 107 | – | 11 886 | – | – | – | 184 993 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 219 841 | 219 841 | – | – | – | – | – | 219 841 |
| Итого монетарных активов | 11 180 089 | 3 275 897 | 2 382 337 | 2 776 495 | 1 442 804 | 630 094 | 672 462 | 11 180 089 |
| Монетарные обязательства | | | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 8 251 696 | 882 306 | 907 504 | 932 321 | 3 619 851 | 1 909 714 | – | 8 251 696 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 185 537 | 185 537 | – | – | – | – | – | 185 537 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 99 689 | 99 689 | – | – | – | – | – | 99 689 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 18 801 | 18 801 | – | – | – | – | – | 18 801 |
| Прочие обязательства | 101 476 | 101 476 | – | – | – | – | – | 101 476 |
| Итого монетарных обязательств | 8 657 199 | 1 287 809 | 907 504 | 932 321 | 3 619 851 | 1 909 714 | – | 8 657 199 |
| Итого разрыв ликвидности | 2 522 890 | 1 988 088 | 1 474 833 | 1 844 174 | (2 177 047) | (1 279 620) | 672 462 | 2 522 890 |

23. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор предполагаемого использования или погашения активов и обязательств.

Анализ в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

| 31 декабря 2018 г. | Кратко- срочные | Долго- срочные | Итого |
|--|----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Активы | | | |
| Нематериальные активы | – | 39 700 | 39 700 |
| Основные средства | – | 6 760 | 6 760 |
| Отложенные налоговые активы | – | 10 012 | 10 012 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 18 557 | – | 18 557 |
| Активы, связанные с перестрахованием | 26 061 | – | 26 061 |
| Инвестиции | 2 175 828 | 9 463 896 | 11 639 724 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 256 072 | – | 256 072 |
| Прочие активы | 52 590 | 16 749 | 69 339 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 390 326 | – | 390 326 |
| Итого активов | 2 919 434 | 9 537 117 | 12 456 551 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 874 629 | 8 652 186 | 9 526 815 |
| Отложенные комиссионные доходы | 2 751 | – | 2 751 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 208 806 | – | 208 806 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 151 041 | – | 151 041 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 24 349 | – | 24 349 |
| Прочие обязательства | 103 154 | – | 103 154 |
| Итого обязательств | 1 364 730 | 8 652 186 | 10 016 916 |
| | | | |
| 31 декабря 2017 г. | Кратко- срочные | Долго- срочные | Итого |
| Активы | | | |
| Нематериальные активы | – | 65 284 | 65 284 |
| Основные средства | – | 6 415 | 6 415 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 61 589 | 14 712 | 76 301 |
| Активы, связанные с перестрахованием | 55 850 | – | 55 850 |
| Инвестиции | 2 677 099 | 7 892 306 | 10 569 405 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 184 192 | – | 184 192 |
| Прочие активы | 173 107 | 11 886 | 184 993 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 219 841 | – | 219 841 |
| Итого активов | 3 371 678 | 7 990 603 | 11 362 281 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 979 476 | 7 409 196 | 8 388 672 |
| Отложенные комиссионные доходы | 2 582 | – | 2 582 |
| Отложенные налоговые обязательства | – | 108 308 | 108 308 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 185 537 | – | 185 537 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 99 689 | – | 99 689 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 18 801 | – | 18 801 |
| Прочие обязательства | 101 476 | – | 101 476 |
| Итого обязательств | 1 387 561 | 7 517 504 | 8 905 065 |

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

Для оценки и определения рыночного риска используется инвестиционная политика Общества. Соблюдение политики отслеживается, а информация о нарушениях сообщается комитету Общества по рискам. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков.

Для распределения активов, а также определения предельных величин для портфелей с целью покрытия активами определенных обязательств Общества перед клиентами (страхователями, застрахованными и выгодоприобретателями) и удержания активов с целью получения дохода и прибыли используются методические указания. Общество определяет контрольные показатели для диверсификации по типам инструментов.

(1) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Основные договоры и сделки Общества осуществляются в российских рублях, а подверженность Общества валютному риску обусловлена, прежде всего, долларом США.

Финансовые активы Общества номинированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основной валютный риск возникает в случае несоответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет эффективное управление валютным риском путем отслеживания открытой валютной позиции и динамики курса соответствующей валюты. В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

| 31 декабря 2018 г. | Российские рубли | Доллары США | Евро | Итого |
|---|---------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Нематериальные активы | 39 700 | – | – | 39 700 |
| Основные средства | 6 760 | – | – | 6 760 |
| Отложенные налоговые активы | 10 012 | – | – | 10 012 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 18 557 | – | – | 18 557 |
| Активы, связанные с перестрахованием | 25 241 | 820 | – | 26 061 |
| Инвестиции | 11 296 553 | 343 171 | – | 11 639 724 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 256 072 | – | – | 256 072 |
| Прочие активы | 67 025 | 2 314 | – | 69 339 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 371 604 | 18 722 | – | 390 326 |
| Итого активов | 12 091 524 | 365 027 | – | 12 456 551 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 9 289 727 | 237 088 | – | 9 526 815 |
| Отложенные комиссионные доходы | 2 751 | – | – | 2 751 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 200 866 | – | 7 940 | 208 806 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 151 041 | – | – | 151 041 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 24 349 | – | – | 24 349 |
| Прочие обязательства | 99 864 | – | 3 290 | 103 154 |
| Итого обязательств | 9 768 598 | 237 088 | 11 230 | 10 016 916 |
| Открытая валютная позиция | 2 322 926 | 127 939 | (11 230) | 2 439 635 |

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)**

| 31 декабря 2017 г. | Российские рубли | Доллары США | Евро | Итого |
|--|---------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Нематериальные активы | 65 284 | – | – | 65 284 |
| Основные средства | 6 415 | – | – | 6 415 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 76 301 | – | – | 76 301 |
| Активы, связанные с перестрахованием | 55 850 | – | – | 55 850 |
| Инвестиции | 10 273 730 | 295 675 | – | 10 569 405 |
| Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 183 933 | – | 259 | 184 192 |
| Прочие активы | 184 993 | – | – | 184 993 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 204 181 | 8 664 | 6 996 | 219 841 |
| Итого активов | 11 050 687 | 304 339 | 7 255 | 11 362 281 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 8 180 895 | 207 777 | – | 8 388 672 |
| Отложенные комиссионные доходы | 2 582 | – | – | 2 582 |
| Отложенные налоговые обязательства | 108 308 | – | – | 108 308 |
| Задолженность по договорам страхования и перестрахования | 185 537 | – | – | 185 537 |
| Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами | 99 689 | – | – | 99 689 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 18 801 | – | – | 18 801 |
| Прочие обязательства | 101 476 | – | – | 101 476 |
| Итого обязательств | 8 697 288 | 207 777 | – | 8 905 065 |
| Открытая валютная позиция | 2 353 399 | 96 562 | 7 255 | 2 457 216 |

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал, ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности.

| Валюта | 31 декабря 2018 г. | | | 31 декабря 2017 г. | | |
|------------|---|---------------------------------------|---------------------|---|---------------------------------------|---------------------|
| | Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал* | Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал* |
| Доллар США | + 15% | 19 191 | 15 353 | + 15% | 14 484 | 11 587 |
| Доллар США | – 15% | (19 191) | (15 353) | – 15% | (14 484) | (11 587) |
| Евро | + 15% | (1 685) | (1 348) | + 15% | 1 088 | 871 |
| Евро | – 15% | 1 685 | 1 348 | – 15% | (1 088) | (871) |

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

(2) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Общество имело на своем балансе облигации федерального займа (ОФЗ) с индексацией номинала на индекс потребительских цен, а также ОФЗ, по которым ставка купона привязана к среднеарифметическому значению ставки RUONIA. Ставка RUONIA рассчитывается Банком России по методике, разработанной Национальной валютной ассоциацией совместно с Банком России, на основе информации о депозитных сделках, заключенных ведущими российскими банками из списка RUONIA между собой в течение всего дня. Таблица ниже представляет балансовую стоимость таких облигаций:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| ОФЗ с индексацией номинала на индекс потребительских цен | 915 964 | 879 808 |
| ОФЗ со ставкой купона, зависящей от ставки RUONIA | 612 216 | 426 703 |

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)**

По прочим долговым финансовым активам Общество подвержено лишь риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения рыночных процентных ставок. Общество управляет риском изменения процентных ставок в соответствии с инвестиционной политикой. Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал, которое отражает переоценку финансовых активов с фиксированной ставкой, имеющихся в наличии для продажи.

| | Изменение параметров | Влияние на капитал* |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|
| 31 декабря 2018 г. | + 160,7 базисных пунктов | (368 607) |
| 31 декабря 2018 г. | - 160,7 базисных пунктов | 368 607 |
| 31 декабря 2017 г. | + 118,7 базисных пунктов | (208 266) |
| 31 декабря 2017 г. | - 118,7 базисных пунктов | 208 266 |

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(з) Риск изменения цен на долевые инструменты

Риск изменения цен на долевые инструменты – риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных цен (отличных от тех, которые обусловлены риском изменения процентных ставок или валютным риском), вне зависимости от факторов, вызвавших такие изменения: факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, либо факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торговля которыми осуществляется на рынке.

Риск изменения цен на долевые инструменты возникает у Общества по всем долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи.

Общество управляет риском изменения цен на долевые инструменты в соответствии с инвестиционной политикой Общества, определяя и отслеживая цели и ограничения в отношении инвестиций, планов диверсификации, ограничения по инвестициям в каждой отрасли и на каждом рынке.

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал (в связи с тем, что все активы, подверженные риску изменения цен на долевые инструменты, являются активами, имеющимися в наличии для продажи).

| | 31 декабря 2018 г. | | 31 декабря 2017 г. | |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Изменение параметров | Влияние на капитал* | Изменение параметров | Влияние на капитал* |
| Рыночные индексы | | | | |
| MICEX | +2,85% | 18 234 | +5,02% | 30 343 |
| MICEX | -2,85% | (18 234) | -5,02% | (30 343) |

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(ж) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество 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 Обществом в рамках процесса стратегического планирования.

24. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации 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 Общество 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 Обществу. В данную категорию входят акции и облигации, имеющиеся в наличии для продажи.

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. В данную категорию входят паи ПИФов.

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 руководства Общества о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов. По состоянию на отчетные даты Общество не имело финансовые активы, которые могли бы быть классифицированы в данную категорию.

25. Условные и договорные обязательства

(а) Операционная аренда

Общество имеет сеть агентств, расположенных в различных регионах Российской Федерации. В рамках своей операционной деятельности агентства арендуют помещения, заключая договоры операционной аренды сроком, как правило, менее одного года.

В марте 2012 года Общество заключило долгосрочный договор аренды помещения, в котором располагался центральный офис Общества до 14 ноября 2016 года. Данный договор был заключен сроком действия до 31 марта 2018 года и предусматривал опцию досрочного расторжения 31 декабря 2016 года, которой Общество воспользовалось. 14 ноября 2016 года Общество заключило долгосрочный договор аренды нового помещения на семь лет с правом досрочного расторжения через пять лет.

Ниже представлена информация о будущих минимальных выплатах по таким договорам аренды на 31 декабря:

| | <u>2018 г.</u> | <u>2017 г.</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| В течение одного года | 67 784 | 66 998 |
| Более одного года, но не более пяти лет | 268 357 | 337 395 |
| Свыше пяти лет | - | - |
| Итого выплаты по договорам операционной аренды | <u>336 141</u> | <u>404 393</u> |

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(б) Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

Общество осуществляет свою деятельность в отрасли страхования и участвует в судебных разбирательствах в рамках своей обычной деятельности. В ходе обычной деятельности Общество является объектом судебных исков и претензий. По оценке руководства Общества по состоянию на отчетные даты у Общества были следующие условные обязательства в рамках судебных разбирательств:

| 2018 г. | 2017 г. |
|---------|---------|
| 405 | 3 861 |

По мнению руководства Общества, общий размер обязательств, возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

(в) Операционная среда

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис, санкции против российских компаний, ответные меры – все это привело к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

(г) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовую отчетность может быть существенным.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно изменило правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков готовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом Российской Федерации. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (с 2015 года и далее - 1 млрд. рублей).

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)**(г) Налогообложение (продолжение)**

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную финансовую отчетность.

В 2018 и 2017 годах Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. На 31 декабря 2018 года руководство Общества полагает, что его интерпретация законодательства является уместной, и отражение налоговых операций будет подтверждено.

(д) Финансовые риски

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество не имело активов, находящихся в залоге.

(е) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество не имело обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования, способных оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

В ходе обычной деятельности Общество проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по обычным рыночным ценам.

Ниже представлена информация о существенных сделках со связанными сторонами, которые были проведены в течение соответствующего отчетного года:

| | Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество | |
|--|--|----------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Комиссионные расходы (включая изменение в отложенных аквизиционных расходах) | (49 771) | (505 077) |
| Расходы по общехозяйственным договорам | (81 334) | (63 977) |
| Процентные доходы | 100 387 | 137 222 |

Комиссионные расходы понесены Обществом по агентским договорам со связанными сторонами за привлечение договоров страхования.

В 2018 году связанной стороной, принадлежащей к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество, были произведены доработки программного обеспечения, учитываемого Обществом в качестве нематериального актива, на общую сумму 5 975 тыс. руб. (2017 год: 6 274 тыс. руб.).

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлена информация о существенных активах и обязательствах на отчетную дату по сделкам со связанными сторонам:

| | Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество | |
|------------------------------------|---|-----------------------|
| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| Отложенные аквизиционные расходы | 10 664 | 33 911 |
| Дебиторская задолженность | 33 311 | 28 226 |
| Кредиторская задолженность | (3 426) | (466) |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 836 | 154 482 |
| Депозиты в банках | 700 000 | 1 700 000 |

У Общества отсутствовал резерв под сомнительные долги по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с сомнительной задолженностью в течение года по сделкам со связанными сторонами.

В состав старшего руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров, а также лица, находящиеся в непосредственном подчинении у исполнительного директора. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных старшему руководящему персоналу за год:

| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|----------------|----------------|
| Зарботная плата | 67 391 | 60 620 |
| Бонусы | 51 113 | 43 636 |
| Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу | 118 504 | 104 256 |

27. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2018 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор