

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
СТРАХОВОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГЕОПОЛИС»
И ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ**

ЗА 2018 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность страховщика	10
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность	10
3. Основы составления отчетности	11
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	11
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	24
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	24
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	25
10. Прочая дебиторская задолженность	25
11. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	26
12. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	28
13. Нематериальные активы	30
14. Основные средства	30
15. Отложенные аквизиционные расходы	30
16. Прочие активы	31
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования	31
18. Прочие обязательства	31
19. Капитал	31
20. Расходы по урегулированию убытков по страхованию жизни	32
21. Аквизиционные расходы по страхованию жизни	32
22. Расходы по урегулированию убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	32
23. Изменение резервов убытков	32
24. Аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	33
25. Прочие доходы и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	33
26. Процентные доходы	33
27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	33
28. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	34
29. Выручка от продаж	34
30. Общие и административные расходы	34
31. Прочие расходы	34
32. Налог на прибыль	35
33. Управление рисками	37
34. Управление капиталом	43
35. Справедливая стоимость активов и обязательств	43
36. Операции со связанными сторонами	46
37. Условные и непредвиденные обязательства	47
38. События после отчетной даты	48

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ СТРАХОВОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГЕОПОЛИС»

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Страхового Акционерного Общества «Геополис» и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- » выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения

существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

» оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

» делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его 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.



Е.Е. Авдеев

Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита

АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

на основании доверенности №004-АФ-2019 от 12.01.2019

26 апреля 2019 года

Аудируемое лицо

Страховое Акционерное Общество
«Геополис»

ОГРН 1027739802683

119017, РФ, г. Москва, Малый Толмачевский
переулок, д.10

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

ОГРН 1027700190253

125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»

ОПНЗ 11606054850

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2018	31.12.2017
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	289 407	536 201
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	6	2 181 448	2 802 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	1 796 729	1 586 647
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 826 955	1 276 300
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9	37 318	55 235
Прочая дебиторская задолженность	10	42 929	21 132
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	12	4 197	4 964
Нематериальные активы	13	1 792	1 367
Основные средства	14	12 451	17 254
Отложенные аквизиционные расходы	15	408	38 216
Требования по текущему налогу на прибыль	32	12 351	6 439
Отложенные налоговые активы	32	257	206
Прочие активы	16	6 756	14 972
Итого активов		6 212 998	6 361 846
Раздел II. Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства		3 040	3 290
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17	11 522	53 182
Резервы по договорам страхования жизни	11	3 025 155	3 213 646
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	12	254 198	343 484
Обязательство по текущему налогу на прибыль	32	2 083	7 089
Отложенные налоговые обязательства	32	161 079	152 641
Прочие обязательства	18	38 458	46 642
Итого обязательств		3 495 535	3 819 974
Раздел III. Капитал			
Уставный капитал	19	541 627	541 627
Резервный капитал		12 000	12 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(12 127)	14 685
Нераспределенная прибыль		2 175 863	1 973 456
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		2 717 363	2 541 768
Неконтролирующие доли участия		100	104
Итого капитала		2 717 463	2 541 872
Итого капитала и обязательств		6 212 998	6 361 846

Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

Н.И. Гаркавенко
(инициалы, фамилия)

«26» апреля 2019 г.



САО «ГЕОПОЛИС»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Раздел I. Страховая деятельность			
Подраздел 1. Страхование жизни			
Страховые премии по операциям страхования		172 680	75 000
Выплаты, в том числе:		(312 436)	(311 889)
выплаты по операциям страхования		(292 121)	(292 399)
расходы по урегулированию убытков	20	(20 315)	(19 490)
Изменение резервов и обязательств		188 491	227 633
Аквизиционные расходы	21	(2 904)	(873)
Результат от операций по страхованию жизни		45 831	(10 129)
Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни			
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		405 817	483 897
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования		345 519	463 228
страховые премии, переданные в перестрахование		(1 760)	(10 638)
изменение резерва незаработанной премии		62 477	34 857
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(419)	(3 550)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:		(248 050)	(311 066)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования		(302 819)	(327 114)
расходы по урегулированию убытков	22	(16 961)	(25 648)
доля перестраховщиков в выплатах		1 186	2 415
изменение резервов убытков	23	21 777	633
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(348)	(16 052)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование		44 082	54 700
изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование		5 033	-
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		(119 387)	(96 905)
аквизиционные расходы	24	(81 579)	(99 290)
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		(37 808)	2 385
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	25	-	5 899
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	25	(28 564)	(5 153)
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		9 816	76 672
Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности		55 647	66 543
Раздел II. Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	26	300 566	372 317
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		166 620	(57 152)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	27	(20 312)	25 829
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом		-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		72 634	(14 939)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	28	84 951	52 711
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		604 459	378 766
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы			
Выручка от продаж	29	31 143	30 717
Себестоимость продаж		(8 365)	(10 139)
Общие и административные расходы	30	(154 617)	(134 979)
Прочие доходы	31	10 086	4 148
Прочие расходы	31	(6 987)	(20 688)
Итого расходов от прочей операционной деятельности		(128 740)	(130 941)
Прибыль до налогообложения		531 366	314 368
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	32	(93 403)	(53 332)
расход по текущему налогу на прибыль		(78 313)	(55 620)
доход по отложенному налогу на прибыль		(15 090)	2 288
Прибыль после налогообложения		437 963	261 036

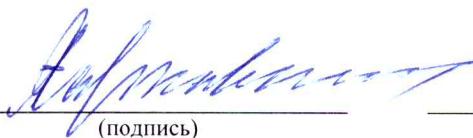
Примечания на стр. с 10 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

САО «ГЕОПОЛИС»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Раздел IV. Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		(26 812)	22 811
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:		(26 812)	22 811
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(33 515)	28 514
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		6 703	(5 703)
Итого прочий совокупный доход за год		(26 812)	22 811
Итого совокупный доход за год		411 151	283 847
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Аktionеров Группы		437 967	261 027
Неконтролирующие доли участия		(4)	9
Итого чистая прибыль за год		437 963	261 036
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
Аktionеров Группы		411 155	283 838
Неконтролирующие доли участия		(4)	9
Итого совокупный доход за год		411 151	283 847

Генеральный директор
(должность руководителя)


(подпись)

Н.И. Гаркавенко
(инициалы, фамилия)

«26» апреля 2019 г.



Примечания на стр. с 10 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

САО «ГЕОПОЛИС»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров		Неконтролирующие доли участия	Итого
						Группы	участия		
Остаток на 31.12.2016 г.		541 627	12 000	(8 126)	1 851 229	2 396 730	95		2 396 825
Прибыль после налогообложения		-	-	-	261 027	261 027	9		261 036
Прочий совокупный доход за отчетный период, в том числе:		-	-	22 811	-	22 811	-		22 811
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	22 811	-	22 811	-		22 811
Дивиденды в пользу участников		-	-	-	-	-	-		-
Остаток на 31.12.2017 г.		541 627	12 000	14 685	(138 800)	2 541 768	104		(138 800)
Прибыль после налогообложения		-	-	-	437 967	437 967	(4)		437 963
Прочий совокупный доход за отчетный период, в том числе:		-	-	(26 812)	-	(26 812)	-		(26 812)
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	(26 812)	-	(26 812)	-		(26 812)
Дивиденды в пользу участников		-	-	-	-	-	-		-
Остаток на 31.12.2018 г.		541 627	12 000	(12 127)	(235 560)	2 717 363	100		(235 560)
					2 175 863	2 717 363	100		2 717 463

Генеральный директор

(должность руководителя)

Н.И. Гаркавенко

(инициалы, фамилия)

(подпись)

«26» апреля 2019 г.



Примечания на стр. с 10 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налога		531 366	314 368
Корректировки:			
Амортизация		4 967	4 149
Инвестиционный доход		(531 825)	(393 705)
Изменение страховых резервов по страхованию жизни		(188 491)	(227 633)
Изменение страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни		(89 286)	(35 490)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни		767	19 602
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		37 808	(2 385)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		14 258	18 419
Убыток (прибыль) от курсовых разниц		(72 634)	14 939
Итого чистый денежный поток от операций		(293 070)	(287 736)
Изменение дебиторской задолженности по операциям страхования		5 642	7 314
Изменение кредиторской задолженности по операциям страхования		(41 660)	45 204
Изменение остатка займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности		(21 804)	(28 451)
Изменение остатка депозитов и прочих размещенных средств в банках		608 076	209 073
Изменение остатка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(42 467)	31 073
Изменение прочих активов		8 216	1 348
Изменение прочих обязательств		(9 504)	(7 469)
Полученные проценты		332 468	399 613
Полученные дивиденды		82 975	62 193
Уплаченный налог на прибыль		(89 231)	(39 639)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		539 641	392 523
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Денежные средства, направленные на приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за минусом выручки полученной от их реализации		(595 268)	(334 309)
Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за минусом выручки полученной от их реализации		(589)	(4 574)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(595 857)	(338 883)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(234 240)	(136 640)
Погашение ранее полученных займов		(250)	
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		(234 490)	(136 640)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		43 912	(8 788)
Чистое увеличение денежных средств за год		(246 794)	(91 788)
Денежные средства на начало года		536 201	627 989
Денежные средства на конец года		289 407	536 201

Генеральный директор
(должность руководителя)


(подпись)

Н.И. Гаркавенко
(инициалы, фамилия)

«26» апреля 2019 г.



Примечания на стр. с 10 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность страховщика

Данная консолидированная финансовая отчетность САО «ГЕОПОЛИС» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 года.

Страховое Акционерное Общество «ГЕОПОЛИС» создано 27.04.1993 и зарегистрировано в Российской Федерации. Основным направлением деятельности Компании является пенсионное страхование жизни. Также Компания осуществляет добровольное медицинское страхование граждан.

Крупнейшей дочерней компанией Группы является ООО Страховое общество "Геополис". Предметом деятельности дочерней компании является проведение добровольных видов по страхованию иному, чем страхование жизни, и обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Компания работает на основании лицензий на осуществление страхования и перестрахования:

- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ № 0448 на осуществление страхования от 02.09.2015 года;
- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 0448 на осуществление страхования от 02.09.2015 года.

Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, Малый Толмачевский переулок, д.10.

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 акционерами Группы являлись:

Наименование	Доля в капитале Группы на 31.12.2018	Доля в капитале Группы на 31.12.2017
ООО "Витас"	34,00%	34,00%
ООО "Углеэнергоресурс"	22,00%	22,00%
ООО "Карбонимпекс"	18,30%	18,30%

Конечный контроль над Группой принадлежит группе физических лиц.

2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2018 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы составления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Группа обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

4.1. Влияние оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

(а) Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

Договоры страхования жизни

По договорам страхования жизни для каждого из годов, в которых Группа подвергается риску, проводятся оценки в отношении ожидаемого количества смертей. Для данных оценок Группа использует стандартные отраслевые таблицы и таблицы смертности по стране, отражающие статистические данные о смертности за предыдущие периоды, скорректированные с учетом индивидуального риска, присущего Группе. На основании ожидаемого числа смертей определяется размер возможных будущих возмещений, которые необходимо будет выплатить. Данный показатель учитывается при расчете суммы резерва, которая, в свою очередь, контролируется с учетом текущих и будущих премий. По тем договорам, которые страхуют риск дожития, создается стандартный резерв на случай ожидаемого будущего увеличения продолжительности жизни, однако изменение образа жизни среди широких слоев населения может привести к существенному изменению ожидаемого будущего риска смерти. Все это усиливает неопределенность при определении окончательного размера обязательств.

Кроме того, проводятся оценки в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, обеспечивающим выполнение договоров страхования жизни. Такие оценки основаны на текущих рыночных показателях доходности, а также ожиданиях в отношении будущих финансово-экономических событий.

Оценки в отношении числа будущих смертей, доходности инвестиций и административных расходов проводятся при заключении договора и используются для расчета обязательств в течение срока действия договора. На каждую отчетную дату данные оценки пересматриваются на предмет их адекватности, и в случае изменений размер обязательств корректируется.

Балансовая стоимость данных обязательств по договорам страхования жизни по состоянию на отчетную дату составляет 3 025 155 тыс. руб. (2017: 3 213 646 тыс. руб.).

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

В отношении данных договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Балансовая стоимость обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 250 001 тыс. руб. (2017: 338 520 тыс. руб.).

(b) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

(c) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Учетная стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31.12.2018 составила 1 796 729 тыс. руб. (2017: 1 586 647 тыс. руб.). Стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 31.12.2018 составила 1 826 955 тыс. руб. (2017: 1 276 300 тыс. руб.).

(d) Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа 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 31.12.2018 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

4.2. Изменения в учетной политике

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2018 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2018.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года). В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода, в отношении которого совершена или получена предварительная оплата, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения такой предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены в июне 2016 года). Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены в сентябре 2016 года). Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две дополнительные возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение организация вправе применять в отношении отчетных периодов, начинающихся до 01.01.2021. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа приняла решение воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9.

«Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» - Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены в декабре 2016 года). Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Включают в себя поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в

ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные поправки не оказали существенного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на том основании, что все ее обязательства отраженные в Отчете о финансовом положении, либо являются обязательствами по договорам страхования, либо возникли в процессе осуществления страховой деятельности, т.к. единственным видом деятельности, осуществляемым Группой, является страхование. Соответственно, Группа планирует впервые применить этот стандарт для годового периода, с которого вступит в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2021 или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо

использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Группа не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевым инструментам. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

4.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевого инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на прибыли и убытки.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются. Нереализованные убытки также устраняются до тех пор, пока операция не содержит свидетельства обесценения передаваемого актива. При необходимости, учетная политика дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с политикой Группы.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

Наименование показателя	Вид деятельности	Доля участия Группы на 31.12.2018	Доля участия Группы на 31.12.2017
ООО СО "Геополис"	Страхование	99,97%	99,97%
ЗАО "Графитный"	Производство мебели и продукции	100,00%	100,00%
АО "ШКОМ-Бирюлево"	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	100,00%	100,00%
ООО Группа "Страхование. Финансы. Инвестиции"	Финансовое посредничество, прочие посреднические услуги	99,97%	99,97%

4.4. Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 г. характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО 29, являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ перестала соответствовать определению гиперинфляционной, данному в МСФО 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетах.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже приведены применявшиеся коэффициенты пересчета за период 1993-2002 гг.

1993	9.472
1994	3.136
1995	2.320
1996	1.218
1997	1.110
1998	1.844
1999	1.365
2000	1.202
2001	1.186
2002	1.151

Пересчету подверглись неденежные статьи, возникшие до 01.01.2003, в частности, счет уставного капитала и стоимость инвестиционной собственности.

4.5. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи консолидированной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Группа (в «функциональной» валюте). Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Группы.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы,

возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

4.6. Классификация договоров в качестве страховых

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Группа оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и ненаступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.7. Информация о страховых продуктах

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, включая страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например, смерть или дожитие) на длительный период времени.

В финансовой отчетности Группа представляет анализ финансовой информации в разрезе страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни.

4.8. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания 50-100 лет;
- Производственное оборудование 5-20 лет;
- Транспортные средства 5-7 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-5 лет;
- Прочие основные средства 3-10 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.10).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

4.9. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

4.10. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу и ценность от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

4.11. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

- (а) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка*

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, а так же прибыли и убытки от

реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по статье прибылей и убытков «Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов». Процентные доходы признаются на основе использования эффективной процентной ставки и отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Процентные доходы».

(b) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. 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.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в прибылях и убытках, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье «Доходы за минусом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи».

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье «Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов».

(c) 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 на счете прибылей и убытков, 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 Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.14 и 4.17).

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Группе. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Группа передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

4.12. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Группа сначала проверяет, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно проверяемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом проверяется на предмет обесценения. Активы, индивидуально проверяемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Проверка на обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевого участия, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевого участия, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

4.13. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

4.14. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 4.12).

4.15. Отложенные аквизиционные расходы

По договорам страхования жизни отложенные аквизиционные расходы в качестве актива не признаются.

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иного, чем страхование жизни, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств.

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

4.16. Предоплаты

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

4.17. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев

4.18. Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости от того, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

Обязательства по договорам страхования жизни первоначально признаются в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии, необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

(а) Математический резерв

По договорам страхования жизни рассчитывается математический резерв как дисконтированная на отчетную дату сумма будущих выплат страховщика за вычетом будущих взносов страхователя.

(б) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(с) Тестирование полноты обязательств

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

4.19. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

4.20. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

4.21. Оценочные резервы

Оценочные резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

4.22. Капитал

(а) Уставный капитал

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

(b) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли/убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

(с) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об обществах с ограниченной ответственностью и Уставом Компании.

(d) Дивиденды

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

4.23. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования жизни начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

(c) Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премий.

(d) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства в кассе	394	377
Денежные средства на расчетных счетах	288 980	534 774
Краткосрочные депозиты	33	1 050
Итого	289 407	536 201

По состоянию на 31.12.2018 остатки денежных средств на счетах в одной кредитной организации, не связанной с Группой, составили 50% (2017: 34%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31.12.2018 краткосрочные депозиты представляют собой денежные средства, ограниченные в использовании на срок менее 90 дней в соответствии с соглашением о неснижаемом остатке на расчетном счете, а также начисленные проценты.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 33.

6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Депозиты в кредитных организациях	2 106 946	2 742 721
Прочие размещенные средства	74 502	60 192
Итого	2 181 448	2 802 913

По состоянию на отчетную дату общая стоимость депозитов, размещенных в двух банках, составила 53% (2017: 48% в двух банках) от общей стоимости депозитов, размещенных Группой. Указанные банки являются крупными и средними банками, не связанными с Группой. Данные депозиты размещены в рублях на срок от 181 до 365 дней (2017: от 271 до 369 дней) под процентную ставку 6,07-8,50%% (2017: 7,37-9,48%%), в долларах на срок от 181 до 271 дня под процентную ставку 1,95-2,83%%.

Остальная часть депозитов в банках представляет собой депозиты в рублях, размещенные в прочих крупных и средних банках, не связанных с Группой, на срок от 105 до 367 дней (2017: от 91 до 365 дней) под процентную ставку 5,75-7,63%% (2017: 7,1-9,3%%).

Средневзвешенная процентная ставка по рублевым депозитам, размещенным Группой, по состоянию на 31.12.2018 составляла 6,74% (2017: 8,13%).

Информация о кредитном качестве депозитов в кредитных организациях представлена в примечании 33.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Долевые ценные бумаги, в том числе:	1 695 942	1 523 032
кредитных организаций	398 932	453 294
некредитных финансовых организаций	-	-
нефинансовых организаций	1 297 010	1 069 738
Долговые ценные бумаги, в том числе:	100 787	63 615
Правительства Российской Федерации	63 481	-
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	14 268	33 253
нефинансовых организаций	23 038	30 362
Итого	1 796 729	1 586 647

Акции и облигации, включенные в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, обращаются на фондовой бирже.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	3 785	3 134
Долговые ценные бумаги, в том числе:	1 823 170	1 273 166
Правительства Российской Федерации	349 936	229 220
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	84 375	148 293
кредитных организаций	499 906	309 472
нефинансовых организаций	888 953	586 181
Итого	1 826 955	1 276 300

По состоянию на 31.12.2018 облигации Правительства Российской Федерации представляли собой облигации сроком погашения в 2019-2024 гг. (2017: 2018-2020 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 7,19-8,52%% (2017: 5,75-8,31%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по таким облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2017 составляла 7,70% (2017: 7,73%).

По состоянию на 31.12.2018 облигации субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления представляли собой облигации сроком погашения в 2019-2024 гг. (2017: 2018-2024 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 6,10-9,21%% (2017: 3,73-7,92%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по государственным облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2017 составляла 7,74% (2017: 6,93%).

По состоянию на 31.12.2018 облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов представляли собой облигации сроком погашения в 2019-2023 гг. (2017: 2018-2021 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 4,39-9,20%% (2017: 6,47-10,4%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по корпоративным облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2017 составляла 7,87% (2017: 7,55%).

По состоянию на 31.12.2018 облигации нефинансовых организаций представляли собой облигации российских предприятий сроком погашения в 2019-2027 гг. (2017: 2018-2027 гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 6,89-10,19%% (2017: 5-21,49%%). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по корпоративным облигациям, принадлежащим Группе, по состоянию на 31.12.2017 составляла 8,39% (2017: 8,31%).

В 2018 году на счетах капитала был признан убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 33 515 тыс. руб. (2017: доход в сумме 28 514 тыс. руб.).

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования представляет собой задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	32 231	47 745
Дебиторская задолженность по договорам страхования, переданным в перестрахование	-	1 532
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	11 716	10 978
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	76	133
Резерв под обесценение	(6 705)	(5 153)
Итого	37 318	55 235

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали.

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	Резерв под обесценение дебиторской задолженности и по суброгациям и регрессам	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования, переданным в перестрахование	Всего
На 31.12.2016	-	(5 888)	(5 888)
Отчисление в резерв	(5 153)	-	(5 153)
Восстановление резерва	-	5 888	5 888
На 31.12.2017	(5 153)	-	(5 153)
Отчисление в резерв	(14 251)	-	(14 251)
Списание задолженности за счет сформированного резерва	12 699	-	12 699
На 31.12.2018	(6 705)	-	(6 705)

10. Прочая дебиторская задолженность

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Векселя некредитных организаций	25 809	-
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	6 238	4 262
Расчеты с брокерами по инвестиционным операциям	209	691
Прочее	25 172	48 020
Резерв под обесценение	(14 499)	(31 841)
Итого	42 929	21 132

Анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
На начало года	(31 841)	(14 962)
Отчисление в резерв	(7)	(19 154)
Списание задолженности за счет сформированного резерва	17 349	2 275
На конец года	(14 499)	(31 841)

11. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни

(а) Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни по видам резервов

Наименование показателя	31.12.2018			31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Математический резерв	2 563 691	-	2 563 691	2 723 429	-	2 723 429
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	461 464	-	461 464	490 217	-	490 217
Итого	3 025 155	-	3 025 155	3 213 646	-	3 213 646

Оценка резервов по договорам страхования жизни производится индивидуально для каждого договора страхования с применением математических и экономико-статистических методов, основанных на теории вероятности.

Математический резерв по страхованию жизни Группа формирует только по пенсионному страхованию по договорам с единовременным страховым взносом и немедленными страховыми выплатами. Математический резерв представляет собой расчетную величину равную приведенной стоимости будущих выплат по действующим договорам страхования. Величина математического резерва зависит от пола застрахованного, возраста застрахованного, величины пенсии и частоты ее выплаты.

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств представляет собой расчетную величину предстоящих расходов по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока его действия, равную приведенной стоимости будущих расходов.

На каждую отчетную дату Группа проводит тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. При тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных и связанных денежных потоков. Для этого используются сложившаяся статистика смертности, уровень расходов по ведению страховых операций и текущая доходность инвестиций. Проведенное тестирование не выявило по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 недостатка величины сформированных резервов.

Анализ чувствительности величин сформированных резервов был произведен в отношении допущений о показателях продолжительности жизни, инвестиционной доходности (ставке дисконтирования) и уровне расходов на ведение страховых операций. Оценка влияния допущения о продолжительности жизни оценивалась по таблицам смертности, используемой Группой, для среднего возраста застрахованных, отдельно по мужчинам и женщинам. На 31.12.2018 года для средних возрастов застрахованных мужчин и женщин, 74 и 77 продолжительность предстоящей жизни составила 7,82 и 8,3 лет, лет соответственно. На 31.12.2017 года по мужчинам средний возраст застрахованных составляет 72 года, по женщинам 76 лет, а продолжительность предстоящей жизни 8,62 и 8,82 года соответственно. Для оценки влияния изменения данного допущения на величину резервов объем годовых выплат (страховая сумма) умножался на продолжительность предстоящей жизни и дисконтировался на срок предстоящей жизни по ставке 3,7% (2017: 3,7%).

В таблице представлено влияние изменений оценок показателей смертности, ставки дисконтирования и уровня расходов на оценку величины резервов по страхованию жизни (без учета резерва выплат):

Изменяемый показатель	31.12.2018		31.12.2017	
	Оценка обязательств	% изменения	Оценка обязательств	% изменения
Величина резервов, представленная в консолидированной отчетности	3 025 155		3 213 646	
Влияние на величину резервов при следующем изменении показателя:				
Продолжительность жизни -10%	-171 130	-5,7%	-228 716	-7,1%
Продолжительность жизни +10%	+195 308	+6,5%	+211 642	+6,6%
Уровень расходов +/-10%	+/-46 146	+/-1,5%	+/-49 021	+/-1,5%
Ставка дисконтирования -1%	+191 837	+/-6,3%	+223 575	+7,0%
Ставка дисконтирования +1%	-178 529	-5,9%	-197 724	-6,2%

(b) Движение математического резерва и доли перестраховщиков в математическом резерве

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
На начало года	2 723 429	3 341 047
Изменение резерва за счет премий	118 731	59 784
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(292 121)	(292 399)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	-	(396 479)
Прочие изменения	13 652	11 476
На конец года	2 563 691	2 723 429

При оценке математического резерва по состоянию на 31.12.2017 были пересмотрены используемые актуарные предположения. В частности, из расчета резерва была исключена рисковая маржа и увеличена максимальная резервная норма доходности (с 2,7% до 3,7%), что привело к снижению резерва. Был произведен пересчет действующих резервных норм доходности по каждому договору, при этом для договоров с гарантированной доходностью выше максимальной установлена максимальная резервная норма доходности, а для договоров с доходностью ниже максимальной резервная норма доходности установлена в размере расчетной гарантированной (тарифной) нормы доходности.

(c) Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в резерве расходов на обслуживание страховых обязательств

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
На начало года	490 217	100 232
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	21 372	10 761
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	-	394 198
Прочие изменения	(50 125)	(14 974)
На конец год	461 464	490 217

При оценке резерва расходов на обслуживание страховых обязательств по состоянию на 31.12.2017 были пересмотрены используемые актуарные предположения. В частности увеличена оценка уровня будущих расходов Группы по обслуживанию договоров долгосрочного пенсионного страхования жизни (с 3% до 18% от расчетной страховой суммы по договору страхования), что привело к существенному увеличению резерва расходов на обслуживание страховых обязательств.

12. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни

(а) Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, по видам резервов

Наименование показателя	31.12.2018			31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Резерв незаработанной премии	147 234	(3 472)	143 762	209 711	(3 891)	205 820
Резервы убытков	96 424	(725)	95 699	121 005	(1 073)	119 932
Резерв расходов на урегулирование убытков	7 447	-	7 447	9 876	-	9 876
Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(5 033)	-	(5 033)	-	-	-
Резерв неистекшего риска	8 126	-	8 126	2 892	-	2 892
Итого	254 198	(4 197)	250 001	343 484	(4 964)	338 520

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих расходов, которые будут понесены при урегулировании всех страховых убытков, как заявленных, так и еще незаявленных, ответственность по которым существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резерв расходов на урегулирование убытков содержит оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

По итогам проведенного по состоянию на 31.12.2018 года теста полноты сформированных обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, был выявлен недостаток резерва незаработанной премии для покрытия ожидаемых будущих убытков по действующим договорам страхования. В результате было произведено обесценение отложенных аквизиционных расходов и сформирован дополнительный резерв неистекшего риска. По состоянию на 31.12.2018 Группа сформировала резерв неистекшего риска в размере 8 126 тыс. руб. (2017: 2 892 тыс. руб.).

(б) Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало года	209 711	(3 891)	205 820	244 568	(7 441)	237 127
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	345 519	(1 760)	343 759	463 228	(10 638)	452 590
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(407 996)	2 179	(405 817)	(498 085)	14 188	(483 897)
На конец года	147 234	(3 472)	143 762	209 711	(3 891)	205 820

(с) Движение резерва убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало года	121 005	(1 073)	119 932	126 195	(17 125)	109 070
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	326 947	(647)	326 300	356 131	13 384	369 515
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(48 709)	(191)	(48 900)	(34 207)	253	(33 954)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(302 819)	1 186	(301 633)	(327 114)	2 415	(324 699)
На конец года	96 424	(725)	95 699	121 005	(1 073)	119 932

(d) Движение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
На начало года	9 876	8 211
Расходы на урегулирование убытков, произошедшие в текущем отчетном периоде	14 532	27 313
Расходы на урегулирование убытков, понесенные в течение отчетного периода	(16 961)	(25 648)
На конец года	7 447	9 876

(e) Анализ развития убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Обязательства по непоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	142 087	172 176	134 406	130 881	103 871
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 год	122 513	-	-	-	-
2016 год	133 928	100 150	-	-	-
2017 год	135 216	109 889	77 775	-	-
2018 год	135 593	112 112	85 726	62 549	-
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2015 год	133 859	-	-	-	-
2016 год	136 881	113 854	-	-	-
2017 год	136 946	119 449	100 199	-	-
2018 год	135 728	112 260	92 673	82 172	-
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	6 359	59 916	41 733	48 709	
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	4,48%	34,80%	31,05%	37,22%	

13. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии
Балансовая стоимость на 31.12.2016, в том числе:	511
Первоначальная стоимость	2 230
Накопленная амортизация	(1 719)
Поступление	1 060
Амортизационные отчисления	(204)
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	1 367
Первоначальная стоимость	3 203
Накопленная амортизация	(1 836)
Поступление	823
Амортизационные отчисления	(398)
Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:	1 792
Первоначальная стоимость	4 026
Накопленная амортизация	(2 234)

14. Основные средства

Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Производственное оборудование	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2016, в том числе:	3 084	2 977	8 306	2 856	462	17 685
Первоначальная стоимость	6 595	12 410	23 158	16 039	5 796	63 998
Накопленная амортизация	(3 511)	(9 433)	(14 852)	(13 183)	(5 334)	(46 313)
Поступление	-	498	3 015	1	-	3 514
Амортизационные отчисления	(147)	(49)	(2 859)	(842)	(48)	(3 945)
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	2 937	3 426	8 462	2 015	414	17 254
Первоначальная стоимость	6 595	12 908	26 173	16 040	5 796	67 512
Накопленная амортизация	(3 658)	(9 482)	(17 711)	(14 025)	(5 382)	(50 258)
Поступление	-	-	-	3	-	3
Выбытие (за вычетом накопленной амортизации)	-	-	-	(237)	-	(237)
Амортизационные отчисления	(147)	(614)	(3 049)	(717)	(42)	(4 569)
Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:	2 790	2 812	5 413	1 064	372	12 451
Первоначальная стоимость	6 595	12 908	26 173	12 149	5 796	63 621
Накопленная амортизация	(3 805)	(10 096)	(20 760)	(11 085)	(5 424)	(51 170)

15. Отложенные аквизиционные расходы

Движение отложенных аквизиционных расходов по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Отложенные аквизиционные расходы на начало года	38 216	35 831
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	(37 808)	2 385
отложенные аквизиционные расходы за период	48 949	62 988
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(64 181)	(60 603)
обесценение по итогам проведенного теста полноты сформированных обязательств	(22 576)	-
Отложенные аквизиционные расходы на конец года	408	38 216

16. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	1 081	1 673
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 942	3 518
Расчеты с персоналом	436	1 259
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 728	4 326
Материалы	1 569	4 196
Итого	6 756	14 972

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования

Кредиторская задолженность по операциям страхования:

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность по операциям страхования жизни	505	38 185
Кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни	11 017	14 997
Итого	11 522	53 182

(а) Кредиторская задолженность по операциям страхования жизни

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность и предоплаты по премиям по договорам страхования, классифицированным как страховые	505	505
Кредиторская задолженность и предоплаты по премиям по договорам страхования	-	37 680
Итого	505	38 185

(б) Кредиторская задолженность по операциям страхования иного, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 896	2 332
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	333	3 190
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	5 731	9 227
Прочая задолженность по операциям страхования	3 057	248
Итого	11 017	14 997

18. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с персоналом	17 938	21 223
Расчеты по социальному страхованию	3 286	3 403
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	3 895	8 742
Расчеты с акционерами, участниками	9 600	8 280
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 130	4 210
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	609	784
Итого	38 458	46 642

19. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2018 составляет 8 000 шт. (2017: 8 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 30 000 руб. (2017: 30 000 руб.). Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2018 составляет 240 000 тыс. руб. (2017: 240 000 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2018 уставный капитал оплачен полностью (2017: оплачен полностью).

Размер уставного капитала с учетом корректировок, произведенных в соответствии с МСФО 29, по состоянию на 31.12.2018 составляет 541 627 тыс. руб. (2018: 541 627 тыс. руб.). Сумма корректировки, произведенной в соответствии с МСФО 29, составила 301 627 тыс. руб. (Примечание 4.4).

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2017 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 2 010 978 тыс. руб. (2017: 1 797 593 тыс. руб.).

В 2018 году Собранием Акционеров Компании по итогам деятельности за 2017 было решено выплатить дивиденды в размере 240 000 тыс. руб. (2017: 140 000 тыс. руб.). В 2018 году дивиденды в размере 4 440 тыс. руб. (2017: 1 200 тыс. руб.), распределенные акционерам в прошлые периоды, но не востребованные ими, были возвращены в нераспределенную прибыль Компании.

20. Расходы по урегулированию убытков по страхованию жизни

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Косвенные расходы, в том числе:	(20 315)	(19 490)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(9 754)	(8 816)
прочие косвенные расходы	(10 561)	(10 674)
Итого	(20 315)	(19 490)

21. Аквизиционные расходы по страхованию жизни

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(1 612)	(614)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(1 292)	(259)
Итого	(2 904)	(873)

22. Расходы по урегулированию убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Прямые расходы, в том числе:	(6 924)	(20)
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(5 933)	(20)
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	(991)	
Косвенные расходы, в том числе:	(10 037)	(25 628)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(5 365)	(24 394)
прочие косвенные расходы	(4 672)	(1 234)
Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование	(16 961)	(25 648)
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	-	-
Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование	(16 961)	(25 648)

23. Изменение резервов убытков

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Изменение резерва убытков	32 954	5 190
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	(5 943)	(1 665)
Изменение резерва неистекшего риска	(5 234)	(2 892)
Итого	21 777	633

24. Аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Вознаграждение страховым агентам	(48 950)	(63 850)
Расходы на оплату труда работников и расходы на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(24 497)	(26 528)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(8 132)	(8 912)
Итого	(81 579)	(99 290)

25. Прочие доходы и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

(a) Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	5 888
Прочие доходы	-	11
Итого	-	5 899

(b) Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(14 251)	(5 153)
Прочие расходы	(14 313)	-
Итого	(28 564)	(5 153)

26. Процентные доходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 062	8 068
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	132 576	102 058
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	158 928	246 351
По займам выданным и прочим размещенным средствам	-	15 840
Итого	300 566	372 317

27. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Доходы от торговых операций:	(20 312)	25 829
долговые ценные бумаги	(20 330)	26 072
долевые ценные бумаги	18	(243)
Итого	(20 312)	25 829

28. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Дивиденды и доходы от участия	84 951	66 455
Расходы, связанные с досрочным расторжением депозитов	-	(13 744)
Итого	84 951	52 711

29. Выручка от продаж

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Выручка от продаж мебельной продукции	12 374	11 409
Выручка от аренды	18 769	19 308
Итого	31 143	30 717

30. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы на персонал	(71 956)	(66 716)
Расходы по операционной аренде	(18 796)	(19 583)
Расходы на профессиональные услуги	(10 781)	(5 064)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(7 854)	(7 137)
Расходы на услуги банков	(6 487)	(3 813)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(5 577)	(6 239)
Амортизация основных средств	(4 569)	(3 945)
Транспортные расходы	(1 688)	(2 146)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(398)	(204)
Прочие административные расходы	(26 511)	(20 132)
Итого	(154 617)	(134 979)

Расходы на содержание персонала за 2018 год включают, в том числе расходы на оплату труда в размере 61 304 тыс. руб. (2017: 52 808 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 10 652 тыс. руб. (2017: 13 908 тыс. руб.).

31. Прочие расходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	(7)	(19 154)
Прочие расходы	(6 980)	(1 534)
Итого	(6 987)	(20 688)

32. Налог на прибыль

(a) Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	(78 313)	(55 620)
Изменение отложенных налоговых активов и обязательств	(8 387)	(3 415)
Итого, в том числе:	(86 700)	(59 035)
расход по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	6 703	(5 703)
расходы по налогу на прибыль	(93 403)	(53 332)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20% (2017 г.: 20%).

(b) Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Прибыль до налогообложения	531 366	314 368
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (20%)	(106 273)	(62 874)
Поправки на расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(10 392)	(4 487)
Поправки на доходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	23 262	14 029
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(93 403)	(53 332)

(c) Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и их нетто величина представлены в таблице:

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Отложенные налоговые активы	257	206
Отложенные налоговые обязательства	(161 079)	(152 641)
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	(160 822)	(152 435)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	01.01.2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2018
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни	7 263	(7 263)	-	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	7 074	(7 037)	-	37
Кредиторская задолженность	206	51	-	257
Дебиторская задолженность	2 159	(2 159)	-	-
Прочие	38 850	(502)	-	38 348
Общая сумма отложенных налоговых активов	55 552	(16 910)	-	38 642
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	428	(214)	-	214
Отложенные налоговые активы до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	55 980	(17 124)	-	38 856
Финансовые активы	179 296	22 451	(6 703)	195 044
Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	21 476	(16 924)	-	4 552
Отложенные аквизиционные расходы	7 643	(7 561)	-	82
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	208 415	(2 034)	(6 703)	199 678
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	(152 435)	(15 090)	6 703	(160 822)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2017:

Наименование показателя	01.01.2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2017
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни	7 263	-	-	7 263
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 462	4 612	-	7 074
Кредиторская задолженность	1 802	(1 596)	-	206
Дебиторская задолженность	4 744	(2 585)	-	2 159
Прочие	780	38 070	-	38 850
Общая сумма отложенных налоговых активов	17 051	38 501	-	55 552
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	5 197	(4 769)	-	428
Отложенные налоговые активы до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	22 248	33 732	-	55 980
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы	140 871	32 722	5 703	179 296
Резерв убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	23 231	(1 755)	-	21 476
Отложенные аквизиционные расходы	7 166	477	-	7 643
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	171 268	31 444	5 703	208 415
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	(149 020)	2 288	(5 703)	(152 435)

33. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

33.1. Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – показателей смертности, частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными страховыми продуктами и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля качества страхового портфеля, исключения существенных концентраций риска, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

33.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы.

Группа осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best). Для эмитентов, не имеющих международный рейтинг, использовались национальные рейтинги российских рейтинговых агентств. Результирующее кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings	Национальные рейтинговые агентства
Инвестиционная Категория					
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++	-
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+	-
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A	-
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++	AAA
Спекулятивная Категория					
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+	AA
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-	A
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa	C	-
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E	-
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F	-
Дефолт	D	D	D	-	-

Следует отметить, что кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, применительно к национальным условиям можно сгруппировать по следующим группам:

высокое качество - финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), а также кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом;

стандартное качество - финансовые активы с рейтингом от BB до B, а также заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга;

качество ниже среднего - финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже.

Информация о кредитном качестве финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2018:

Наименование показателя	Высокое качество (BBB)	Стандартное качество (BB)	Стандартное качество (B)	Без рейтинга или качество ниже среднего	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	108 084	35 999	143 796	1 527	289 407
Депозиты в кредитных организациях	1 227 432	727 531	226 485	-	2 181 448
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	92 133	5 135	1 786	1 733	100 787
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	63 481	-	-	-	63 481
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	5 614	5 135	1 786	1 733	14 268
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	23 038	-	-	-	23 038
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	1 225 753	335 339	94 694	167 383	1 823 170
долговые ценные бумаги Российской Федерации	349 936	-	-	-	349 936
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	5 955	27 197	31 656	19 568	84 375
долговые ценные бумаги кредитных организаций	211 581	288 325	-	-	499 906
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	658 282	19 818	63 038	147 816	888 953
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	37 318	37 318
Прочая дебиторская задолженность	-	6 238	-	36 691	42 929
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	668	57	725
Итого	2 653 403	1 110 242	467 429	244 709	6 399 741

Информация о кредитном качестве финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2017:

Наименование показателя	Высокое качество (BBB)	Стандартное качество (BB)	Стандартное качество (B)	Без рейтинга или качество ниже среднего	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	303 525	3	231 016	1 657	536 201
Депозиты в кредитных организациях	1 442 621	878 207	442 067	40 018	2 802 913
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	23 273	-	28 437	11 905	63 615
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	-	21 348	11 905	33 253
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	23 273	-	7 089	-	30 362
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	706 364	230 719	140 473	195 610	1 273 166
долговые ценные бумаги Российской Федерации	229 220	-	-	-	229 220
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	4 815	19 268	98 386	25 824	148 293
долговые ценные бумаги кредитных организаций	92 833	211 451	-	5 188	309 472
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	379 496	-	42 087	164 598	586 181
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	1 532	53 703	55 235
Прочая дебиторская задолженность	4 262	-	-	16 870	21 132
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	607	-	466	-	1 073
Итого	2 480 652	1 108 929	843 991	319 763	4 753 335

33.3. Риск ликвидности

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

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2018:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	177 902	-	111 505	289 407
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	870 250	1 311 198	-	2 181 448
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	12 892	87 895	100 787
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 584	412 216	1 389 370	1 823 170
Дебиторская задолженность по операциям страхования	24 904	12 414	-	37 318
Прочая дебиторская задолженность	7 938	34 991	-	42 929
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	711	14	-	725
Итого активов	1 103 289	1 783 725	1 588 770	4 475 784
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	3 040	3 040
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 263	9 259	-	11 522
Резервы по договорам страхования жизни	5	34	3 025 116	3 025 155
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	100 245	-	6 719	106 964
Итого обязательств	102 513	9 293	3 034 875	3 146 681
Итого разрыв ликвидности	1 000 776	1 774 432	(1 446 105)	1 329 103

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2017:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	536 201	-	-	536 201
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	766 403	2 036 510	-	2 802 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	7 089	56 526	63 615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 840	241 695	1 009 631	1 273 166
Дебиторская задолженность по операциям страхования	15 685	23 334	16 216	55 235
Прочая дебиторская задолженность	7 581	13 351	200	21 132
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	-	815	258	1 073
Итого активов	1 347 710	2 322 794	1 082 831	4 753 335
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	-	3 290	-	3 290
Кредиторская задолженность по операциям страхования	44 004	9 178	-	53 182
Резервы по договорам страхования жизни	4	15	3 213 627	3 213 646
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	-	104 222	29 551	133 773
Итого обязательств	44 008	116 705	3 243 178	3 403 891
Итого разрыв ликвидности	1 303 702	2 206 089	(2 160 347)	1 349 444

33.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

Краткий обзор финансовых и страховых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31.12.2018:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	201 742	86 750	915	289 407
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	1 983 445	198 003	-	2 181 448
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	100 787	-	-	100 787
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 823 170	-	-	1 823 170
Дебиторская задолженность по операциям страхования	37 318	-	-	37 318
Прочая дебиторская задолженность	42 929	-	-	42 929
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	725	-	-	725
Итого активов	4 190 116	284 753	915	4 475 784
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	3 040	-	-	3 040
Кредиторская задолженность по операциям страхования	11 522	-	-	11 522
Резервы по договорам страхования жизни	3 025 155	-	-	3 025 155
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	106 964	-	-	106 964
Итого обязательств	3 146 681	-	-	3 146 681
Чистая балансовая позиция	1 043 435	284 753	915	1 329 103

Краткий обзор финансовых и страховых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31.12.2017:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	326 344	194 204	15 653	536 201
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	2 648 130	154 783	-	2 802 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	63 615	-	-	63 615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 273 166	-	-	1 273 166
Дебиторская задолженность по операциям страхования	55 235	-	-	55 235
Прочая дебиторская задолженность	21 132	-	-	21 132
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	1 073	-	-	1 073
Итого активов	4 388 695	348 987	15 653	4 753 335
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	3 290	-	-	3 290
Кредиторская задолженность по операциям страхования	53 182	-	-	53 182
Резервы по договорам страхования жизни	3 213 646	-	-	3 213 646
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	133 773	-	-	133 773
Итого обязательств	3 403 891	-	-	3 403 891
Чистая балансовая позиция	984 804	348 987	15 653	1 349 444

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Курс	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
USD/RUR	+/-10	+/- 22 780	-
EUR/RUR	+/-10	-/+ 73	-

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2017:

Курс	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
USD/RUR	+/-10	+/- 27 919	-
EUR/RUR	+/-10	-/+ 1 252	-

33.5. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок ввиду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы. Группа подвержена процентному риску в отношении активов, по которым начисляются проценты. В рамках политики управления процентным риском Группа проводит анализ колебаний процентных ставок по отдельным инструментам, что в последующем определяет инвестиционную политику Группы.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений по состоянию на отчетную дату составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность чистой прибыли и других элементов капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
Рубль	+/-100	-/+ 4 224	-/+ 23 487
USD	+/-50	-	-
EUR	+/-50	-	-

Чувствительность чистой прибыли и других элементов капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2017:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на другие элементы капитала
Рубль	+/-100	-/+ 679	-/+ 15 821
USD	+/-50	-	-
EUR	+/-50	-	-

33.6. Ценовой риск

Группа подвержена ценовому риску, который связан с наличием у Группы долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере +/-271 351 тыс. руб. (2017: +/-243 685 тыс. руб.), а также прочий совокупный доход (убыток) в размере +/-608 тыс. руб. (2017: +/-501 тыс. руб.).

34. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:

- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, подсчитанным Компанией в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Нормативный размер маржи платежеспособности	240 000	240 000
Фактический размер маржи платежеспособности	2 553 336	2 364 123
Отклонение фактического размера от нормативного	2 313 336	2 124 123

В течение 2018 и 2017 годов Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании составляют 240 000 тыс. руб. Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 составлял 240 000 тыс. руб.

35. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

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

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых входных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

35.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2018:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справед- ливая стоимость
	Рыночные котируемые (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблю- даемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	3 623 680	4	3 623 684
финансовые активы, в том числе:	3 623 680	4	3 623 684
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 796 729	-	1 796 729
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков- нерезидентов	398 932	-	398 932
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 297 010	-	1 297 010
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	63 481	-	63 481
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	14 268	-	14 268
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	23 038	-	23 038
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 826 951	4	1 826 955
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	3 781	4	3 785
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	349 936	-	349 936
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	84 375	-	84 375
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков- нерезидентов	499 906	-	499 906
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	888 953	-	888 953

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	2 862 943	4	2 862 947
финансовые активы, в том числе:	2 862 943	4	2 862 947
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 586 647	-	1 586 647
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	453 294	-	453 294
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 069 738	-	1 069 738
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	33 253	-	33 253
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	30 362	-	30 362
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 276 296	4	1 276 300
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	3 130	4	3 134
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	229 220	-	229 220
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	148 293	-	148 293
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	309 472	-	309 472
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	586 181	-	586 181

35.2. Финансовые активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2018:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	427	2 470 428	80 247	2 551 069	2 551 102
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	427	288 980	-	289 407	289 407
денежные средства в кассе	394	-	-	394	394
денежные средства на расчетных счетах	-	288 980	-	288 980	288 980
прочие денежные средства	33	-	-	33	33
депозиты в кредитных организациях	-	2 181 448	-	2 181 448	2 181 448
прочая дебиторская задолженность	-	-	42 929	42 929	42 929
дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	37 318	37 318	37 318
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	14 562	14 562	14 562
займы и прочие привлеченные средства	-	-	3 040	3 040	3 040
кредиторская задолженность по операциям страхования	-	-	11 522	11 522	11 522

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	536 201	2 802 913	76 367	3 415 481	3 415 481
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	536 201	-	-	536 201	536 201
денежные средства в кассе	377	-	-	377	377
денежные средства на расчетных счетах	534 774	-	-	534 774	534 774
краткосрочные депозиты	1 050	-	-	1 050	1 050
депозиты в кредитных организациях	-	2 802 913	-	2 802 913	2 802 913
прочая дебиторская задолженность	-	-	21 132	21 132	21 132
дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	55 235	55 235	55 235
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	56 472	56 472	56 472
займы и прочие привлеченные средства	-	-	3 290	3 290	3 290
кредиторская задолженность по операциям страхования	-	-	53 182	53 182	53 182

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

36. Операции со связанными сторонами

(а) Акционеры Группы

По состоянию на 31.12.2018 одна из дочерних компаний Группы имела непогашенную задолженность в сумме 3040 тыс. руб. (2017: 3 290 тыс. руб.) по долгосрочным займам, полученным от одного из акционеров Группы.

(b) Остальные связанные стороны

Остатки по операциям с остальными связанными сторонами на 31.12.2018 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Прочая дебиторская задолженность	-	19	-	19
Прочие активы	96	-	-	96
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	178	-	-	178
Прочие обязательства	6 220	-	220	6 440

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2017 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Прочая дебиторская задолженность	-	231	-	231
Прочие активы	150	-	124	274
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	186	-	-	186
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	115	115

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

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование жизни, в том числе:	(27)	-	(4 218)	(4 245)
выплаты – нетто-перестрахование	(27)	-	-	(27)
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(4 218)	(4 218)
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	-	(246)	(536)	(782)
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	-	598	-	598
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	(844)	-	(844)
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(536)	(536)
Общие и административные расходы	(25 474)	-	(11 922)	(37 396)
Прочие доходы	145	-	-	145

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

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование жизни, в том числе:	(27)	-	(3 420)	(3 447)
выплаты – нетто-перестрахование	(27)	-	-	(27)
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(3 420)	(3 420)
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	-	15	(3 949)	(3 934)
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	-	467	495	962
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	(452)	(268)	(720)
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	-	(832)	(832)
прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	(3 344)	(3 344)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	-	-	-
Общие и административные расходы	(23 624)	-	(11 928)	(35 552)
Прочие доходы	668	-	-	668

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Краткосрочные вознаграждения	14 723	14 622
Долгосрочные вознаграждения	1 267	349

37. Условные и непредвиденные обязательства

37.1. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

37.2. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2018 Группа не имела активов, находящихся в залоге (2017: не было).

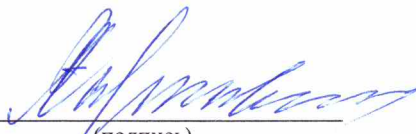
37.3. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2018 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2017: не было).

38. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной консолидированной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Группы.

Генеральный директор
(должность руководителя)


(подпись)

Н.И. Гаркавенко
(инициалы, фамилия)

«26» апреля 2019 г.

