



АО «ГСК «Югория-Жизнь»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчетности за 2018 год**

г. Москва, 2019

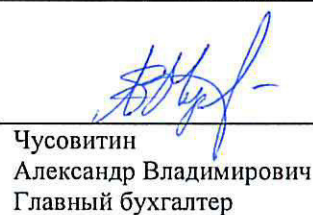
Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	101 636	466 325
Депозиты, размещенные в банках	5	25 143	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1 000 253	245 346
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	14 832	
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	335 617	
Дебиторская задолженность	9	4 411	6 075
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	357	287
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	14	9 987	3 480
Отложенные аквизиционные расходы	16	133	303
Отложенные налоговые активы	28	24 903	6 820
Текущие налоговые активы	28	-	698
Нематериальные активы	10	9 186	8 403
Прочие активы	11	2 397	3 299
Итого активов		1 528 855	741 036
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	12	1 540	1 834
Резервы убытков	13	2 216	2 282
Резервы по страхованию жизни	14	1 095 106	321 543
Кредиторская задолженность	17	16 342	35 370
Задолженность по налогу на прибыль		1 582	
Прочие обязательства	18	16 900	6 111
Итого обязательств		1 133 686	367 140
Капитал			
Уставный капитал*	19	315 000	315 000
Добавочный капитал	20	70 000	
Резервный капитал		2 920	2 123
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		18	
Нераспределенная прибыль		7 231	56 773
Итого капитала		395 169	373 896
Итого обязательств и капитала		1 528 855	741 036


Мхитарян
Армен Арутюнович
Генеральный директор

1 апреля 2019 года




Чусовитин
Александр Владимирович
Главный бухгалтер

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

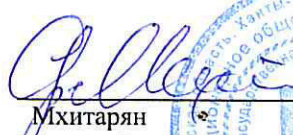
	Примечание	2018г.	2017г.
Страховая деятельность			
Страховые премии по страхованию жизни, общая сумма	21	870 129	226 407
Страховые премии по страхованию жизни по рискам, переданным в перестрахование	21	(294)	(416)
		869 835	225 991
Выплаты по договорам страхования жизни, общая сумма	21	(27 789)	(39 548)
Возмещение выплат по договорам страхования жизни по рискам, переданным в перестрахование	21	-	-
		(27 789)	(39 548)
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	21	(773 564)	(178 851)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	21	6 507	2 585
		(767 057)	(176 266)
Чистые аквизиционные расходы по страхованию жизни	22	(54 240)	(14 399)
Расходы по урегулированию убытков		(1 057)	(575)
Результат от операций по страхованию жизни		19 692	(4 797)
Страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, общая сумма	21	2 239	2 805
Страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни по рискам, переданным в перестрахование	21	(180)	(193)
		2 059	2 612
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	21	295	158
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	21	70	74
		365	232
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	21	(605)	(818)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	21	-	25
		(605)	(793)
Изменение резерва убытков, общая сумма	21	65	555
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	21	-	(32)
		65	523
Расходы по урегулированию убытков		(30)	(15)
Чистые аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	22	(430)	(490)
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		1 424	2 069
Общие и административные расходы	23	(111 828)	(47 605)
Результат от страховой деятельности		(90 712)	(50 333)

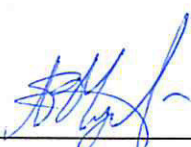
Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2018г.	2017г.
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	24	66 252	35 322
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	(47 476)	(719)
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	25	(5)	-
Прочие инвестиционные расходы	25	(70)	
Результат от инвестиционной деятельности		18 701	34 603
Прочая деятельность			
Прочие доходы	26	13 010	589
Прочие расходы	27	(3 644)	(2 976)
Результат от прочей деятельности		9 366	(2 387)
Убыток до налогообложения		(62 645)	(18 117)
Выгода по налогу на прибыль	28	13 900	3 943
Убыток за период		(48 745)	(14 174)
Прочий совокупный доход			
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	21	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	28	(3)	-
Прочий совокупный доход после налогообложения		18	-
Итого совокупный доход за период		(48 727)	(14 174)


 Мхитарян
 Армен Арутюнович
 Генеральный директор
 1 апреля 2019 года


 Чусовитин
 Александр Владимирович
 Главный бухгалтер

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	2018г.	2017г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	841 652	277 884
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(376)	(583)
Выплаты по договорам страхования	(26 183)	(39 561)
Аквизиционные расходы уплаченные	(43 187)	(14 986)
Общие и административные расходы	(110 157)	(29 032)
Прочие доходы полученные	22 748	-
Прочие расходы уплаченные		(40 986)
Налог на прибыль уплаченный	(3 927)	(3 632)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	680 571	149 104
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Депозиты, размещенные в банках	(27 284)	103 917
Процентные доходы полученные	78 780	32 018
Приобретение ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(796 374)	(251 583)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения	(439 985)	
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(15 123)	
Прочие поступления	84 836	23 490
Прочие платежи	-	(8 622)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 115 100)	(100 780)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Увеличение добавочного капитала	70 000	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	70 000	-
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(160)	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(364 689)	48 324
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	466 325	418 001
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		
(Примечание 5)	101 636	466 325

Мхитарян
Армен Арутюнович
Генеральный директор

1 апреля 2019 года

Чусовитин
Александр Владимирович
Главный бухгалтер

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

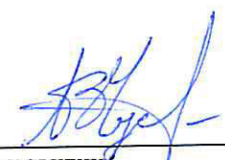
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2016 года	315 000	-	679	-	72 390	388 069
Чистая прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	(14 173)	(14 173)
Выбытие резерва переоценки ОС	-	-	1 444	-	(1 444)	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	315 000	-	2 123	-	56 773	373 896
Чистая прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	(48 745)	(48 745)
Увеличение добавочного капитала	-	70 000	-	-	-	70 000
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	18	-	18
Прочие резервы	-	-	797	-	(797)	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	315 000	70 000	2 920	18	7 231	395 169


 Мхитарян
 Армен Арутюнович
 Генеральный директор
 1 апреля 2019 года




 Чусовитин
 Александр Владимирович
 Главный бухгалтер

1.Основная деятельность Компании

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь» (далее – Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации 19 января 2006 года.

Компания работает на основании лицензий на осуществление страховых операций:

- Лицензия ЦБ РФ СЖ № 4014 от 11.11.2016 г. на осуществление добровольного страхования жизни;
- Лицензия ЦБ РФ СЛ № 4014 от 11.11.2016 г. на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 628011, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, дом 61.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2018 года составила 45 человек (2017 г.: 33 человек).

Основными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- страхование от несчастных случаев и болезней.

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	2018г.	2017г.
Наименование	Доля, %	Доля, %
АО «Государственная страховая компания «Югория»	99,9997	99,9997
Итого	99,9997	99,9997

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Негативное влияние на российскую экономику оказывают волатильность цен на нефть и санкции, введенные в отношении России. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может оказать соответствующее влияние на результаты деятельности Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании, одновременно обеспечивая условия для её дальнейшего развития.

2.Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность

подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи и финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

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

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие наилучшей оценки, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Ввиду слабой предсказуемости воздействия вышеперечисленных факторов на финансовое состояние Компании, Руководство Компании уделяет особое внимание к превентивным мерам, снижающим их потенциально негативное влияние в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 29, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компанией на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Компании и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Компании анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Компанией устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

3. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо Компании финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок Компании аналогичных финансовых инструментов могут быть

достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или Компании финансовых инструментов), Компания обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или Компании финансовых инструментов).

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части Компании однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими непроизводными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем. Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды, полученные отражаются в составе прочих доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствуют учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Компании по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные учитываются в составе прочих доходов от инвестиционной деятельности.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг.

Обесценение финансовых активов

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

включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

Страховые активы

Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в страховых резервах Компании.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

Доля перестраховщиков в страховых резервах Компании включает долю перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), в резерве расходов на урегулирование убытков, а также долю перестраховщиков в резерве незаработанной премии (РНП). Доля перестраховщиков в резервах рассчитывается по каждой учетной группе исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в страховых резервах в соответствии с действующей перестраховочной защитой. По результатам расчета Компания корректирует долю перестраховщиков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение страховых активов

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Основные средства

Основные средства оцениваются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.
- Компания не признает страховыми следующие риски:
- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (продлонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

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

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционными договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования – признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии МСФО39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Операции по страхованию жизни

Страховые премии

Премии по договорам страхования относятся на доход на дату начала несения ответственности по договору в сумме страховой премии. Если оплата страховой премии по договорам страхования жизни осуществляется в рассрочку, то первый взнос страховой премии признается на дату несения ответственности, а последующие – в соответствии с графиком платежей.

Резервы по страхованию жизни

Резервы по страхованию жизни, который включают в себя следующие компоненты:

- Математический резерв;
- Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств;
- Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
- Выравнивающий резерв;
- Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов);
- Резерв опций и гарантий.

Математический резерв является оценкой обязательств по договорам страхования жизни, которые могут возникнуть в связи с наступлением страховых случаев. Формирование резерва расходов на обслуживание страховых обязательств осуществляется в целях оценки предстоящих расходов по обслуживанию договоров страхования жизни после истечения периода уплаты страховых взносов. Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) является оценкой обязательств по договорам страхования жизни, предусматривающим участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика. Формирование выравнивающего резерва осуществляется в целях оценки дополнительного обеспечения обязательств страховщика в случае дефицита страховых премий, возникшего в результате применения при расчете страховых резервов.

Резервы по страхованию жизни рассчитываются Компанией актуарными методами, после чего Компания проводит тестирование сформированных резервов на достаточность. В ходе тестирования проводится оценка современной стоимости обязательств компании по страхованию жизни, как суммы современной стоимости страховых выплат, выкупных сумм и издержек за минусом современной стоимости будущих поступлений премии.

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

Страховые премии

Страховые премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в момент перехода страхового риска от страхователя к Компании – с даты начала несения ответственности по договору.

Дата начала несения ответственности:

- указана в договоре страхования;
- начинается со следующего или другого дня с момента оплаты страховой премии;
- дата заключения договора (при более ранней дате несения ответственности).

Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни, отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий в соответствии с графиком платежей в конкретном страховом году на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена единовременно.

До момента наступления ответственности, полученные страховые премии отражаются в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по операциям страхования.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

Расходы по урегулированию страховых выплат

Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере понесения.

Урегулированные страховые выплаты

Страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент фактической выплаты денежных средств страхователю.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах уменьшает общую сумму страховых выплат.

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) и резерв расходов на урегулирование убытков (РРУ). РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых случаев и расходов по урегулированию страховых случаев прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением страхового случая и его урегулированием.

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Компания регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит

анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Компании, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Налогообложение

Налог на прибыль

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

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

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

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

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

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Компании представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям страхования, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов, доходов от переоценки инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных. Доходы от аренды инвестиционной недвижимости и расходы на содержание инвестиционной недвижимости отражаются по методу начисления после предоставления услуг.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете

операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к выручке, связанной со страховыми операциями, финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на выручку Компании, включая премии по договорам страхования, начисленные в отчетном периоде, процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате доходы Компании не подвержены влиянию применения этого стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых

периодов, начинающихся 1 января 2019 г., требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания произвела предварительный расчет влияния применения МСФО (IFRS) 16 на отчетность и считает, что расходы Компании в отношении договоров аренды не подвержены влиянию применения данного Стандарта

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты или с 1 января 2022 г. для Компаний, применяющих МСФО (IFRS) 4. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Компания рассматривает возможность перехода на МСФО (IFRS) 9 на более раннюю дату по сравнению с датой перехода на МСФО (IFRS) 17 и оценит влияние данных поправок на финансовую отчетность.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);

Инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей классификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что будет продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые на данный момент оцениваются по справедливой стоимости. Средства в кредитных организациях и финансовые активы, удерживаемые до погашения,

как ожидается, будут отвечать критерию SPPI и будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Компания оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее финансовую отчетность, а также на договоры нефинансовой гарантии, которые были выпущены Компанией.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости.

При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Компания не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	2018г.	2017г.
Остатки на банковских счетах в российских рублях	101 636	454 838
Остатки на банковских счетах в валюте		11 487
Итого денежных средств и их эквивалентов	101 636	466 325

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в российских рублях в разрезе контрагентов:

	2018г.		2017г.	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Филиал АО «Газпромбанк»	84 444	83	150 000	33
Московский Кредитный Банк	17 045	17	-	-
ЗС ПАО «Сбербанк»	140	-	67 678	15
ФК ПАО «Открытие»	7	-	115	-

ВТБ 24			237 045	52
Итого денежных средств на банковских счетах	101 636	100	454 838	100

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в валюте в разрезе контрагентов:

	2018г.		2017г.	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
ЗС ПАО «Сбербанк»	-	-	11 433	100
ФК ПАО «Открытие»	-	-	54	-
Итого денежных средств на банковских счетах			11 487	100

Денежные средства размещены в банках, имеющих рейтинги инвестиционной категории по шкалам национального рейтинга АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) и рейтингового агентства «Эксперт Ра».

5. Депозиты, размещенные в банках

	2018г.	2017г.
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках в рублях	25 143	-
Итого депозитов, размещенных в банках	25 143	-

Ниже представлено соотношение депозитов, размещенных в банках, в разрезе контрагентов:

	2018 г.		2017 г.	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Запсибкомбанк	25 143	100,00		
Ф-л ЗС ПАО «Ханты-Мансийский банк – Открытие»	-			
Итого депозитов, размещенных в банках	25 143	100,00	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания разместила депозиты в российском банке в рублях по ставке 6,75%, по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания депозиты в банках не размещала.

По состоянию на 31 декабря 2018 года депозиты были размещены в банках, имеющих рейтинги инвестиционной категории по шкалам национального рейтинга АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) и рейтингового агентства «Эксперт РА».

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2018г.	2017г.
Государственные и муниципальные облигации	501 917	31 780
Корпоративные облигации	469 667	202 676
Производные финансовые инструменты	28 669	10 890
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 000 253	245 346

Государственные и муниципальные облигации и корпоративные облигации, оцененные по справедливой стоимости, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг и классифицированы в портфель, предназначенный для торговли. Производные финансовые инструменты отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. На 31 декабря 2018 года:

	Процентная ставка	Срок погашения
Государственные и муниципальные облигации	4,2 - 7,1	2019-2028
Корпоративные облигации	2,8-8,9	2019-2033

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток включены производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Данные производные финансовые инструменты отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Оценка этих активов производилась на основе публичной биржевой котировки.

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Государственные и муниципальные облигации	9 767	
Корпоративные облигации	5 065	
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 832	

Государственные и муниципальные облигации и корпоративные облигации, оцененные по справедливой стоимости, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и классифицированы в портфель ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2018г. приведена в таблице ниже:

	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Государственные облигации	7,4	2021
Корпоративные облигации	7,7	2021

Ниже представлена информация об изменении портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	
Переоценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	
Приобретения	15 124	
Начисленный процентный доход (Прим. 24)	268	
Проценты полученные	(581)	
Балансовая стоимость на 31 декабря	14 832	

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Государственные и муниципальные облигации	195 512	
Корпоративные облигации	140 105	
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	335 617	

Государственные и муниципальные облигации и корпоративные облигации, оцененные по справедливой стоимости, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и классифицированы в портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2018 г. приведена в таблице ниже:

	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Государственные облигации	6,9-7,6	2021
Корпоративные облигации	7,7-9,6	2021-2023

Ниже представлена информация об изменении портфеля ценных бумаг, удерживаемых до погашения:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	
Приобретения	338 132	
Начисленный процентный доход (Прим. 24)	2 082	
Проценты полученные	(4 597)	
Балансовая стоимость на 31 декабря	335 617	

9. Дебиторская задолженность

	2018 г.	2017 г.
Дебиторская задолженность по операциям страхования	5 121	7 792
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	129	250
Прочая дебиторская задолженность	7 563	7 062
Итого дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	12 813	15 104
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(8 402)	(9 029)
Итого дебиторской задолженности	4 411	6 075

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2018г.	2017г.
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	(9 029)	(9 224)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года по страхованию жизни	(2 364)	329
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года по страхованию иному, чем страхование жизни	(462)	(134)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию	3 453	
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	(8 402)	(9 029)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создан Компанией под просроченную дебиторскую задолженность: свыше шести месяцев в размере 50% от суммы задолженности, свыше одного года в размере 100% от суммы задолженности.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года

Просроченная				
	Текущая	от 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 768	1 172	310	5 250
Прочая дебиторская задолженность	643		6 920	7 563
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года	4 411	1 172	7 230	12 813

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Просроченная				
	Текущая	от 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 933	380	1 729	8 042
Прочая дебиторская задолженность	142		6 920	7 062
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года	6 075	380	8 649	15 104

10. Нематериальные активы

В состав нематериальных активов включено программное обеспечение, используемое Компанией в операционной деятельности, со сроком полезного использования 10 лет. Компания на регулярной основе проводит тестирование нематериальных активов на обесценение, признаков обесценения выявлено не было.

11. Прочие активы

	2018г.	2017г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 412	2 023
Расчеты с персоналом	403	803
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	166	241
Прочие	416	232
Итого прочие активы	2 397	3 299

12. Резерв незаработанной премии

	2018г.		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	1 834	(287)	1547
Изменение резерва, общая сумма	(294)		(294)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	0	(70)	(70)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 540	(357)	1 183

	2017г.		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	1 992	(213)	1 779
Изменение резерва, общая сумма	(158)		(158)
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(74)	(74)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 834	(287)	1 547

13. Резервы убытков

	2018г.		
	РУ	Доля в РУ	Чистая сумма
Резервы убытков на 1 января	2 282	0	2 282
Изменение резервов, общая сумма	(66)	0	(66)
Резервы убытков на 31 декабря	2 216	0	2 216

	2017г.		
	РУ	Доля в РУ	Чистая сумма
Резервы убытков на 1 января	2 837	(32)	2 805
Изменение резервов, общая сумма	(555)	32	(523)
Резервы убытков на 31 декабря	2 282	-	2 282

14. Резервы по страхованию жизни

	2018г.		
	Резервы по жизни	Доля в резервах по жизни	Чистая сумма
Резервы по страхованию жизни на 1 января	321 543	(3 480)	318 063
Изменение резервов, общая сумма	773 563	0	773 563
Изменение доли перестраховщиков в резервах	0	(6507)	(6 507)
Резервы по страхованию жизни на 31 декабря	1 095 106	(9 987)	1 085 119

	2017г.		
	Резервы по жизни	Доля в резервах по жизни	Чистая сумма
Резервы по страхованию жизни на 1 января	142 692	(895)	141 797
Изменение резервов, общая сумма	178 851	-	178 851
Изменение доли перестраховщиков в резервах	-	(2 585)	(2 585)
Резервы по страхованию жизни на 31 декабря	321 543	(3 480)	318 063

15. Оценка страховых обязательств

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, произошедших по состоянию 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 неопределенности процесса урегулирования убытков зависит от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Актuarная методология

Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, в том числе метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и оценке заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные коэффициенты развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью оценки окончательной стоимости убытков по каждому периоду. Метод цепной лестницы дает наиболее адекватную оценку обязательств для развития видов бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, а также для оценки конечной стоимости убытков, которые находятся на более поздней стадии развития.

Метод Борнхьюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе данных об объеме страхового портфеля и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов. Этот метод чаще используется при отсутствии опыта развития убытков для построения прогнозов (когда данные имеются только за последние годы развития убытков или для новых видов бизнеса). Также этот метод наилучшим образом подходит для оценки конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Каждый из описанных методов подходит для заданной модели развития убытков и для определенных периодов развития убытков. После использования данных методов и после анализа результатов всех примененных подходов выбирается финальная оценка резерва, полученная на основе метода, который наилучшим образом соответствует характерным обстоятельствам бизнеса и периоду происхождения убытков.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ/OCR) определяется напрямую из условий договора (выплаты по случаям смерти и инвалидности) или экспертным путем исходя из оценки тяжести вреда, нанесенного здоровью. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ/IBNR) рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Крупные нетипичные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Существенных изменений в методике оценки страховых обязательств по МСФО в 2018 году по сравнению с прошлыми годами не произошло.

Расчет резерва произошедших, но незаявленных убытков производился с использованием треугольника оплаченных убытков с использованием как метода цепной лестницы, так и метода Борнхьюттера-Фергюсона, и его модификаций с выбором средних значений коэффициентов убытков.

Динамика урегулирования показывает, что основная часть убытков урегулируется в квартале, следующем за кварталом наступления события. При этом большой разброс значений коэффициентов развития в этом квартале, а также отдельные высокие

коэффициенты развития при длительном периоде урегулирования указывают на наличие крупных убытков. Существенное влияние на факторы развития убытков и на оценку конечной суммы убытка оказывают крупные убытки с длительным периодом урегулирования (рассмотрение претензий в судебном порядке). Крупные выплаты, связанные со случаями смерти или инвалидности, из треугольника оплаченных убытков не исключались.

Анализ чувствительности

Для полученной оценки резерва убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней на 31 декабря 2018 года был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания использует увеличение на 5 или 10% от значения прогнозируемого коэффициента убыточности (КУ), что приводит к увеличению убытков (КУ умножается на 1,05 и 1,1 соответственно).

Увеличение коэффициента убыточности на 10% приводит к увеличению резерва убытков менее чем на 5%.

Анализ реализации резерва убытков, сформированных на предыдущие отчётные даты (ран-офф анализ)

<i>В тысячах рублей</i>	2014	2015	2016	2017	2018
Оценка резерва убытков на конец года наступления убытка	13 740	10 288	4 080	2 837	2 029
Оплаченные убытки (кумулятивно)	4 438	2 484	827	799	364
2014 год	2 215	0	0	0	0
2015 год	4 340	2 386	0	0	0
2016 год	4 438	2 484	233	0	0
2017 год	4 438	2 484	513	486	0
2018 год	4 438	2 484	827	799	364
Переоценка резерва неурегулированных убытков	1 409	1 452	1 457	1 497	1 647
2014 год	7 657	0	0	0	0
2015 год	1 499	2 325	0	0	0
2016 год	1 434	1 666	2 239	0	0
2017 год	1 434	1 482	1 523	1 682	0
2018 год	1 409	1 452	1 457	1 497	1 647
Избыток (дефицит) резервирования, сумма	12 332	8 836	2 623	1 341	382
в % от первоначальной оценки	90%	86%	64%	47%	19%

Оценка достаточности резервов по договорам страхования жизни

Проведена оценка современной стоимости обязательств компании по страхованию жизни, как суммы современной стоимости страховых выплат, выкупных сумм и издержек за минусом современной стоимости будущих поступлений премии.

Оценка производилась по наиболее существенным страховым программам, общая сумма резерва по исключенным из рассмотрения программам составляет менее 2% от общей суммы резерва.

При оценке обязательств использовались следующие актуарные предположения.

1. Ставка дисконтирования по инвестиционному страхованию жизни: по рублёвым договорам 8%, по валютным 2% (2017 год - по рублёвым договорам 7,3%, по валютным 2%);

2. Ставка дисконтирования по традиционному страхованию жизни: по рублёвым договорам 8,5%, по валютным 2% (2017 год - по рублёвым договорам 7,3%, по валютным 2%);
3. Ожидаемая смертность: 50% от популяционной таблицы смертности до 60 лет, от 60 до 100 лет годовые вероятности постепенно приближаются к популяционной;
4. Вероятность досрочного расторжения договоров - 15% в течение первого года, 30% – второго, 15-5% в следующие годы (2017 год - 15% в течение первого года, 30% – второго, 15-5% в следующие годы);
5. Издержки в расчете на договор инвестиционного страхования жизни оценены в 5 400 руб. для полиса с оплатой в рассрочку, 800 руб. для оплаченного полиса (2017 – 5 400 руб. для полиса с оплатой в рассрочку, 800 руб. для оплаченного полиса);
6. Издержки в расчете на договор традиционного страхования жизни оценены в 5 400 руб. в ценах отчетного периода (2017 – 400 руб.).

Результаты оценки современной стоимости обязательств по страхованию жизни на 31 декабря 2018 года:

Традиционное страхование жизни	Величина, тыс. руб.
Современная стоимость премий	71 713
Современная стоимость пособий	127 960
Современная стоимость выкупных сумм	53 985
Современная стоимость расходов	27 851
Инвестиционное страхование жизни	
Современная стоимость пособий	799 160
Современная стоимость выкупных сумм	57 098
Современная стоимость расходов	3 827
Итого, обязательства компании:	998 170

Результаты оценки современной стоимости обязательств по страхованию жизни на 31 декабря 2017 года:

Традиционное страхование жизни	Величина, тыс. руб.
Современная стоимость премий	87 104
Современная стоимость пособий	131 096
Современная стоимость выкупных сумм	61 493
Современная стоимость расходов	34 514
Инвестиционное страхование жизни	
Современная стоимость пособий	153 064
Современная стоимость выкупных сумм	12 090
Современная стоимость расходов	370
Итого, обязательства компании:	305 524

Результаты чувствительности оценки по страхованию жизни на 31 декабря 2018 года приведены ниже (тыс. руб.):

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	998 170	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	979 045	-1,9%
	-1 процентный пункт	1 018 054	2,0%
Изменение смертности	+10%	998 360	0,02%
	-10%	998 014	-0,02%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	996 997	-0,1%
	-10%	999 398	0,1%
Изменение издержек на администрирование	+10%	1 001 337	0,3%
	-10%	995 002	-0,3%
Ставка расходов на урегулирование убытков	+1 процентный пункт	995 133	-0,3%
	-1 процентный пункт	1 001 902	0,4%
Ставка бонусов	+1 процентный пункт	1 006 690	0,9%
	-1 процентный пункт	990 433	-0,8%

Результаты чувствительности оценки по страхованию жизни на 31 декабря 2017 года приведены ниже (тыс. руб.):

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	305 524	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	302 439	-1.0%
	-1 процентный пункт	308 708	1.0%
Изменение смертности	+10%	305 653	0.04%
	-10%	305 424	-0.03%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	304 349	-0.4%
	-10%	306 770	0.4%
Изменение издержек на администрирование	+10%	308 935	1.1%
	-10%	302 112	-1.1%
Ставка расходов на урегулирование убытков	+1 процентный пункт	302 857	-0.9%
	-1 процентный пункт	308 798	1.1%
Ставка бонусов	+1 процентный пункт	315 044	3.1%
	-1 процентный пункт	296 893	-2.8%

16. Отложенные аквизиционные расходы

	2018г.	2017г.
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	303	348
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 20)	(170)	(45)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	133	303

17. Кредиторская задолженность

	2018г.	2017г.
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	12 859	1 285
Предоплаты по договорам страхования	3 110	33 810
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	373	275
Итого кредиторская задолженность	16 342	35 370

18. Прочие обязательства

	2018г.	2017г.
Кредиторская задолженность перед персоналом	12 664	3 818
Кредиторская задолженность по социальному страхованию	3 801	1 877
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	233	304
Прочая кредиторская задолженность	202	112
Итого кредиторской задолженности	16 900	6 111

19. Уставный капитал

Размер уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2018 составляет 315 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года - 315 000 тыс. руб.). Уставный капитал разделен на 315 000 обыкновенных именных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях, полученной за предшествующие периоды.

20. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

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

В декабре 2018 года в Компании был сформирован добавочный капитал в сумме 70 000 тыс. руб. за счет безвозмездного финансирования, полученного от материнской компании. Добавочный капитал полностью оплачен деньгами на 31 декабря 2018 года.

На 31 декабря 2018 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 7 231 тыс. рублей (2017 г.: 56 773 тыс. рублей).

21. Анализ премий и выплат

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

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	870 129	2 239	872 368
Премии, переданные в перестрахование	(294)	(180)	(474)
Чистая сумма премий	869 835	2 059	871 894
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	365	365
Изменение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков	(767 057)	-	(767 057)
Чистая сумма заработанных страховых премий	102 778	2 424	105 202
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(27 789)	(605)	(28 394)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	0	0	0
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(27 789)	(605)	(28 394)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	65	65
Чистая сумма понесенных убытков	(27 789)	(540)	(28 329)

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

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	226 407	2 805	229 212
Премии, переданные в перестрахование	(416)	(193)	(609)
Чистая сумма премий	225 991	2 612	228 603
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	232	232
Изменение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков	(176 266)	-	(176 266)
Чистая сумма заработанных страховых премий	49 725	2 844	(52 569)
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(39 548)	(818)	(40 366)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	25	25
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(39 548)	(793)	(40 341)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	523	523
Чистая сумма понесенных убытков	(39 548)	(270)	(39 818)

22. Чистые аквизиционные расходы

	2018г.	2017г.
Вознаграждение страховым агентам	(54 240)	(14 399)
Итого чистые аквизиционные расходы по страхованию жизни	(54 240)	(14 399)

	2018г.	2017г.
Вознаграждение страховым агентам	(260)	(445)
Итого аквизиционных расходов по страхованию иному, чем страхование жизни	(260)	(445)
Чистые изменения в отложенных аквизиционных расходах	(170)	(45)

	2018г.	2017г.
Итого чистые аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	(430)	(490)

23. Общие и административные расходы

	2018г.	2017г.
Расходы на содержание персонала	(62 229)	(33 008)
Банковское обслуживание	(20 242)	(657)
Информационные и консультационные услуги	(7 559)	(4 486)
Командировочные расходы	(3 284)	(3 279)
Реклама	(679)	(525)
Амортизация	(517)	(259)
Аренда	(294)	(266)
Прочие расходы	(17 024)	(5 125)
Итого общих и административных расходов	(111 828)	(47 605)

24. Процентные доходы

	2018г	2017г
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	56 352	10 625
Проценты по депозитам, денежным средствам и их эквивалентам	7 550	24 697
Проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения	2 082	
Проценты по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	268	
Итого процентные доходы	66 252	35 322

25. Прочие инвестиционные расходы

	2018г	2017г
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(47 064)	(673)
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(412)	(46)
Прочие расходы	(75)	-
Итого процентные доходы	(47 551)	(719)

В состав переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включена отрицательная переоценка по облигациям на сумму 20 154 тыс. руб. и отрицательная переоценка по производным финансовым инструментам на сумму 26 910 тыс.руб.

26. Прочие доходы

	2018 г	2017г
Курсовые разницы	12 101	
Прочие доходы	909	589
Итого прочие доходы	13 010	589

27. Прочие расходы

	2018г	2017г
Курсовые разницы		(1 731)
Прочие расходы	(3 644)	(1 245)
Итого прочие расходы	(3 644)	(2 976)

28. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018г	2017г
Текущие расходы по налогу на прибыль	(4 187)	(1 959)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	18 087	5 902
Расход по налогу на прибыль	13 900	3 943
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	(3)	-
Итого расход по налогу на прибыль	13 897	3 943

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2016 г.: 20%).

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

	2018г	2017г
Прибыль (убыток) по МСФО до налогообложения	(62 645)	(18 117)
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по соответствующей ставке (2018 г.: 20 %; 2017 г.: 20 %)	12 529	3 623
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	(25)	2 932
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	1 396	(2 612)
Расход по налогу на прибыль	13 900	3 943

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

	2018 г.	Изменение в отчете о прибылях и убытках	Изменение в капитале	2017 г.
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу				
Дебиторская задолженность	296	(126)		422
Депозиты в банках				
Ценные бумаги	9 011	8 619		392
Основные средства	321	(79)		400
Предоплаты				
Резервы убытков	11	11		
Кредиторская задолженность	3 113	2 204		909
Прочее	18	18		
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	13 506	8 419		5 087
Общая сумма отложенных налоговых активов	26 276	19 066		7 210
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу				
Ценные бумаги	1 346	1 052	3	291
Дебиторская задолженность				
Основные средства				
Резервы убытков		(38)		38
Отложенные аквизиционные расходы	27	(34)		61
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	1 373	980	3	390
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	24 903	18 086	-3	6 820

	2017 г.	Изменение	2016 г.
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность	422	(1 851)	2 273
Депозиты в банках		(9 100)	9 100
Торговый портфель ценных бумаг	392	392	-
Основные средства	400	400	-
Предоплаты		(6 071)	6 071
Резервы убытков (брутто)		(567)	567
Прочие активы		(12 092)	12 092
Кредиторская задолженность	909	909	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	5 087	5 087	-
Резерв незаработанной премии		(1)	1
Общая сумма отложенных налоговых активов	7 210	(22 894)	30 104
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Торговый портфель ценных бумаг	291	291	
Дебиторская задолженность		(16 712)	16 712
Основные средства		(651)	651
Резервы убытков	38	38	
Резервы по страхованию жизни			
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	(6)	6
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-		-
Кредиторская задолженность			1
Отложенные аквизиционные расходы	61	(9)	70
Резерв незаработанной премии		(650)	650
Прочие обязательства		(11 097)	11 097
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	390	(28 796)	29 186
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	6 820	5 902	918

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

29. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении страховых, финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по срокам погашения.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Поскольку Компания не владеет портфелем акций, Компания не подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости. Однако у Компании есть портфель корпоративных и государственных облигаций, изменение котировок по которым может оказать влияние на финансовое положение и на структуру активов, принимаемых в покрытие собственных средств и страховых резервов.

Географический риск

В таблице ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании на 31 декабря 2018 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости.

	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	101 440	196	101 636
Депозиты	25 143		25 143
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	935 520	64 733	1 000 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 832	0	14 832
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	335 617		335 617
Дебиторская задолженность	4 282	129	4 411
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	9 160	827	9 987
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	30	327	357
Итого активов	1 426 024	66 212	1 492 236
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	1 540		1 540
Резервы убытков	2 216		2 216
Резервы по страхованию жизни	1 095 106		1 095 106
Кредиторская задолженность	16 067	275	16 342
Прочие обязательства	16 900		16 900
Итого обязательств	1 131 829	275	1 132 104
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	294 195	65 937	360 132

В таблице ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании на 31 декабря 2017 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости.

	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	466 284	40	466 325
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	209 277	36 069	245 346
Дебиторская задолженность	5 946	129	6 075
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 479	1	3 480
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		287	287
Итого активов	684 987	36 526	721 513
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	1 834		1 834
Резервы убытков	2 282		2 282
Резервы по страхованию жизни	321 543		321 543
Кредиторская задолженность	35 095	275	35 370
Прочие обязательства	6 111		6 111
Итого обязательств	366 864	275	367 139
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	318 123	36 251	354 374

Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлены активы и обязательства Компании в разрезе основных валют на 31 декабря 2018 года. Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Иные	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	101 636				101 636
Депозиты	25 143				25 143
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	928 070	72 183			1 000 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 832				14 832
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	335 617				335 617
Дебиторская задолженность	3 796		615		4 411
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	357				357
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	9 585	402			9 987
Прочие активы	2 397				2 397
Итого активов	1 421 433	72 585	615		1 494 633
Обязательства					

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

Резерв незаработанной премии	1 507		33		1 540
Резервы убытков	2 216				2 216
Резервы по страхованию жизни	1 051 066	32 726	4 166	7 148	1 095 106
Кредиторская задолженность	16 067		275		16 342
Прочие обязательства	16 900				16 900
Итого обязательств	1 087 756	32 726	4 474	7 148	1 132 104
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	333 677	39 859	-3 859	-7 148	362 529

В таблице ниже представлены активы и обязательства Компании в разрезе основных валют на 31 декабря 2017 года. Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Иные	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	454 838	11 487	0		466 325
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208 817	36 529	0		245 346
Дебиторская задолженность	5 905	41	129		6 075
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	287				287
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 480				3 480
Прочие активы	3 299				3 299
Итого активов	676 626	48 057	129	0	724 812
Обязательства					
Резерв незаработанной премии	1 834				1 834
Резервы убытков	2 282				2 282
Резервы по страхованию жизни	287 917	24 913	3 347	5 366	321 543
Кредиторская задолженность	35 095	0	275		35 370
Прочие обязательства	6 111				6 111
Итого обязательств	333 239	24 913	3 622	5 366	367 140
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	343 387	23 144	(3 493)	(5 366)	357 672

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2018 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2018 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 7%	2 790	2 232
Ослабление доллара США на 7%	(2 790)	(2 232)
Укрепление Евро на 7%	(268)	(214)
Ослабление Евро на 7%	268	214

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2017 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2017 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 7%	(1 620)	(1 296)
Ослабление доллара США на 7%	1 620	1 296
Укрепление Евро на 7%	(245)	(196)
Ослабление Евро на 7%	245	196

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востребования	до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	101 636			101 636
Депозиты	143	25 000		25 143
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		38 313	961 940	1 000 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			14 832	14 832
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		1 994	333 623	335 617
Дебиторская задолженность		4 411		4 411
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		357		357
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни			9 987	9 987
Прочие активы		2 397		2 397
Итого активов	101 779	72 472	1 320 382	1 494 633
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		3 683	73	3 756
Резервы по страхованию жизни		9 971	1 085 135	1 095 106
Кредиторская задолженность		16 342	0	16 342
Прочие обязательства		16 900		16 900
Итого обязательств	0	46 896	1 085 208	1 132 104
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	101 779	25 576	235 174	362 529
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	101 779	127 355	362 529	

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования	до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	466 325			466 325
Депозиты, размещенные в банках	245 346			245 346
Дебиторская задолженность		6 075		6 075
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	277		287
Доля перестраховщиков в резервах убытков		0	0	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	0	9	3 471	3 480
Отложенные аквизиционные расходы	15	136	152	303
Нематериальные активы			8 403	8 403
Прочие активы		3 957		3 957
Отложенные налоговые активы			6 820	6 820
Итого активов	711 696	10 454	18 846	740 996
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	432	3 517	167	4 116
Резервы по страхованию жизни	4 057	6 371	311 115	321 543
Кредиторская задолженность		35 370		35 370
Прочие обязательства	6 111			6 111
Итого обязательств	10 600	45 258	311 282	367 140
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	701 096	-34 804	-292 436	373 856
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	701 096	666 292	373 856	

Несовпадение сроков носит временный характер и обусловлено ребалансировкой инвестиционного портфеля в соответствии со срочностью обязательств.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет постоянный мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Страховой риск

Компания принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;

- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

Прочий ценовой риск

В настоящее время в связи с нестабильной ситуацией в национальной экономике для Компании актуальным является риск досрочного расторжения договоров.

30. Управление капиталом

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

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности (установленное Указанием Центрального банка Российской Федерации от 28 июля 2015 г. № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, в которые инвестируются средства страховых резервов страховщика (установленные Указанием Центрального банка Российской Федерации от 22 февраля 2017 г. № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов в которые инвестируются собственные средства (капитал) страховщика (установленные Указанием Центрального банка Российской Федерации от 22 февраля 2017 г. № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется с помощью ежемесячных и ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года Компания выполняла вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

31. Условные обязательства

Юридические вопросы

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

Налоговое законодательство

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

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

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются на отчетную дату по данным рыночных котировок с признанием соответствующего дохода или расхода на счетах учета прибылей и убытков.

Производные финансовые инструменты классифицируются как предназначенные для торговли и включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражаются в составе инвестиционных доходов или расходов

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по

амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

33. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; 4) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

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

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

	Уровень 1 иерархии справедливой стоимости	Уровень 2 иерархии справедливой стоимости	Уровень 3 иерархии справедливой стоимости	Итого
Активы			-	
Денежные средства и их эквиваленты		101 636	-	101 636
Депозиты, размещенные в банках		25 143	-	25 143
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 000 253		-	1 000 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 832		-	14 832
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	335 617		-	335 617
Дебиторская задолженность			4 411	4 411
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 350 702	126 779	4 411	1 481 892

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

	Уровень 1 нерархии справедливой стоимости	Уровень 2 нерархии справедливой стоимости	Уровень 3 нерархии справедливой стоимости	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты		466 325	-	466 325
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 346		-	245 346
Дебиторская задолженность			6 075	6 075
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2017 года	245 346	466 325	6 075	717 746

34. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года связанными сторонами Компании являются 3 компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года связанными сторонами Компании является 1 компания.

В декабре 2018 года за счет денежных средств, полученных от материнской компании, был сформирован добавочный капитал. Полученные средства были направлены на операционную деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля перестраховщика – материнской компании в страховых резервах составила 8 243 тыс. руб. В 2018 году прочие административные расходы по операциям со связанными сторонами составили 324 тыс. руб.

Члены Совета директоров - сотрудники Компании в отчетном периоде получали вознаграждение только как заработную плату сотрудников Компании в соответствии со штатным расписанием. Общая сумма расходов на заработную плату и отчислений в фонды составила 13 354 тыс. руб. (2017 год – 6 196 тыс. руб.).

35. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.


Мхитарян
Армен Арутюнович
Генеральный директор

1 апреля 2019 года


Чусовитин
Александр Владимирович
Главный бухгалтер

Всего прошнуровано, пронумеровано,
скреплено печатью

_____ листов

Подпись: _____ (Мхитарян А.А.)

Дата: « _____ » _____ 201_ г.

