

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГУТА-СТРАХОВАНИЕ»
И ЕГО ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ**

ЗА 2018 ГОД

Содержание

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	10
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность	10
3. Основы составления отчетности	10
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	11
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	21
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования	21
9. Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	22
10. Инвестиционное имущество	22
11. Страховые резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах	23
12. Основные средства	25
13. Отложенные аквизиционные расходы и доходы	26
14. Прочие активы	26
15. Займы и прочие привлеченные средства	26
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	26
17. Прочие обязательства	26
18. Капитал	27
19. Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	27
20. Состоявшиеся убытки– нетто-перестрахование	28
21. Аквизиционные расходы	29
22. Прочие доходы и расходы по страхованию	29
23. Процентные доходы и расходы	29
24. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	30
25. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	30
26. Общие и административные расходы	30
27. Прочие доходы и расходы	30
28. Налог на прибыль	31
29. Управление рисками	32
30. Управление капиталом	36
31. Справедливая стоимость активов и обязательств	37
32. Операции со связанными сторонами	39
33. События после отчетной даты	40

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГУТА-СТРАХОВАНИЕ»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

О.М. Серебренникова
Директор Департамента аудита организаций финансового сектора
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
на основании доверенности №003-АФ-2019 от 12.01.2019



30 апреля 2019 года

Аудируемое лицо

Акционерное общество
«ГУТА-Страхование»
ОГРН 1027700357244
107078, РФ, г. Москва, Орликов пер., д.5, стр.3

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»
ОРНЗ 11606054850

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2018	31.12.2017
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	77 861	98 075
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	6	-	13 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	813 318	786 085
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8	84 384	89 958
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		-	159
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11	19 337	4 197
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	9	-	273 442
Инвестиционное имущество	10	641 467	631 945
Основные средства	12	1 716	3 388
Отложенные аквизиционные расходы	13	5 606	62 884
Прочие активы	14	11 317	43 259
Итого активов		1 655 006	2 006 392
Раздел II. Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	15	248 649	252 769
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	16	8 673	27 457
Страховые резервы	11	190 651	428 094
Обязательство по текущему налогу на прибыль		459	321
Отложенные налоговые обязательства		12 756	-
Прочие обязательства	17	82 750	357 905
Итого обязательств		543 938	1 066 546
Раздел III. Капитал			
Уставный капитал	18	534 800	534 800
Добавочный капитал	18	5 492 175	5 207 175
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		51 023	650
Непокрытый убыток		(4 966 930)	(4 802 779)
Итого капитала		1 111 068	939 846
Итого капитала и обязательств		1 655 006	2 006 392

Генеральный директор

(должность руководителя)

«29» апреля 2019 г.



(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)

АО «ГУТА-Страхование»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	19	173 162	201 851
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования		123 038	104 213
страховые премии, переданные в перестрахование		(29 883)	(21 691)
изменение резерва незаработанной премии		74 359	124 600
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		5 648	(5 271)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	20	(181 820)	(193 976)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования		(168 765)	(452 653)
расходы по урегулированию убытков		(219 011)	(284 316)
доля перестраховщиков в выплатах		1 373	3 157
изменение резервов убытков		168 429	504 374
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		9 492	(198)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование		32 007	63 937
изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование		(5 345)	(28 277)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		(58 534)	(70 992)
аквизиционные расходы	21	(1 256)	(575)
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		(57 278)	(70 417)
Прочие доходы по страхованию	22	17 897	21 012
Прочие расходы по страхованию	22	(33 303)	(82 108)
Итого расходов за вычетом доходов от страховой деятельности		(82 598)	(124 213)
Раздел II. Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	23	47 815	48 682
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	24	(173)	123 647
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	25	9 606	35 233
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(26 802)	(317)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов		13	103
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		30 459	207 348
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы			
Общие и административные расходы	26	(94 694)	(93 608)
Процентные расходы	23	(20 836)	(21 028)
Прочие доходы	27	10 629	22 755
Прочие расходы	27	(2 480)	(9 314)
Итого расходов от прочей операционной деятельности		(107 381)	(101 195)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(159 520)	(18 060)
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	28	(4 631)	(12 390)
расход по текущему налогу на прибыль		(4 468)	(1 773)
расход по отложенному налогу на прибыль		(163)	(10 617)
Убыток после налогообложения		(164 151)	(30 450)

Примечания на стр. с 10 по 40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «ГУТА-Страхование»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Раздел IV. Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		50 373	(33 309)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:		50 373	(42 473)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		62 966	(53 090)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(12 593)	10 617
курсовые разницы от пересчета зарубежных компаний, в том числе:		-	9 164
курсовые разницы, возникшие в отчетном периоде		-	6
переклассификация накопленных курсовых разниц в состав прибыли или убытка в результате выбытия зарубежных компаний		-	9 158
Итого прочий совокупный доход (расход) за год		50 373	(33 309)
Итого совокупный расход за год		(113 778)	(63 759)

Генеральный директор

(должность руководителя)



(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)

«29» апреля 2019 г.

Примечания на стр. с 10 по 40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «ГУТА-Страхование»

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

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 01.01.2017 г.	534 800	4 555 175	43 123	(9 164)	(4 772 329)	351 605
Убыток после налогообложения	-	-	-	-	(30 450)	(30 450)
Прочий совокупный расход за год, в том числе:	-	-	(42 473)	9 164	-	(33 309)
прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(42 473)	9 164	-	(33 309)
Дополнительный взнос акционеров	-	652 000	-	-	-	652 000
Остаток на 31.12.2017 г.	534 800	5 207 175	650	-	(4 802 779)	939 846
Убыток после налогообложения	-	-	-	-	(164 151)	(164 151)
Прочий совокупный доход за год, в том числе:	-	-	50 373	-	-	50 373
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	50 373	-	-	50 373
Дополнительный взнос акционеров	-	285 000	-	-	-	285 000
Остаток на 31.12.2018 г.	534 800	5 492 175	51 023	-	(4 966 930)	1 111 068

Генеральный директор

(должность руководителя)

И.И. Лесина
(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)



«29» апреля 2019 г.

Примечания на стр. с 10 по 40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «ГУТА-Страхование»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налога		(159 520)	(18 060)
Корректировки:			
Амортизация		1 672	185
Инвестиционный доход		(47 642)	(172 329)
Изменение страховых резервов		(237 443)	(600 697)
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		57 278	70 417
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		(15 140)	5 469
Доход от переоценки инвестиционного имущества		(9 523)	(35 134)
Убыток от выбытия дочерней компании		-	580
Расходы по процентам		20 836	21 028
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		-	38 236
Убыток (прибыль) от курсовых разниц		26 802	317
Итого чистый денежный поток от операций		(362 680)	(689 988)
Изменение дебиторской задолженности по операциям страхования		5 574	3 742
Изменение кредиторской задолженности по операциям страхования		(18 784)	4 300
Изменение остатка займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности		159	1 540
Изменение остатка депозитов и прочих размещенных средств в банках		13 000	11 000
Изменение прочих активов		31 942	(34 899)
Изменение прочих обязательств		(1 712)	11 380
Полученные проценты		55 064	40 788
Уплаченные проценты		(1 206)	(21 915)
Уплаченный налог на прибыль		(4 330)	(1 452)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		(282 973)	(675 504)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Изменение остатка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		28 311	(176 702)
Чистый денежный поток от выбытия дочерней компании	4.3	-	(1 433)
Выручка, полученная от реализации инвестиционного имущества		-	137 973
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		28 311	(40 162)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Дополнительный взнос акционеров		285 000	652 000
Погашение полученных займов		(53 750)	(333 865)
Полученные займы		30 000	250 940
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		261 250	569 075
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		(26 802)	(317)
Чистое увеличение денежных средств за год		(20 214)	(146 908)
Денежные средства на начало года		98 075	244 983
Денежные средства на конец года		77 861	98 075

Генеральный директор

(должность руководителя)

«29» апреля 2019 г.



(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)

Примечания на стр. с 10 по 40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31.12.2018 года, (далее – «консолидированная финансовая отчетность») составлена для АО «ГУТА-Страхование» (далее - «Компания»).

Акционерное общество «ГУТА-Страхование» образовано и зарегистрировано 27.10.1997 в Российской Федерации (ОГРН).

Предметом деятельности Компании является осуществление страховых операций по добровольным видам страхования, иного, чем страхование жизни, а также проведение перестрахования.

Компания работает на основании следующих лицензий на осуществление страхования:

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СИ №1820 от 03.12.2015;
 Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ №1820 от 03.12.2015;
 Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ОС №1820-04 от 03.12.2015;
 Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ОС №1820-05 от 03.12.2015;
 Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ПС №1820 от 03.12.2015.
 Лицензии без ограничения срока действия.

В 2018 году Компанией было принято решение об отказе от лицензии на право заключения договоров ОСАГО. Приказом ЦБ РФ от 15.11.2018 № ОД-2964 лицензия была отозвана.

Юридический адрес: г. Москва, Орликов переулок, д.5, стр.3.

По состоянию на 31.12.2018 акционерами Компании являлись:

Наименование	Доля в капитале Компании на 31.12.2018	Доля в капитале Компании на 31.12.2017
ООО «РАЭК-Инвест»	99,93%	99,93%
ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»	0,07%	0,07%

Компания входит в Группу компаний "Гута" (далее – Группа компаний "Гута"). Конечный контроль над Компанией принадлежит Гушину Юрию Николаевичу.

Единственная дочерняя компания, находившаяся под контролем Компании по состоянию на 31.12.2016, ЧАО "Страховая компания "ГУТА-Украина" была продана в марте 2017 года.

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 у Компании нет дочерних компаний.

2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность

Внешний экономический фон для России в 2018 году был неоднородным и формировался под влиянием комплекса различных факторов. С одной стороны, имели место позитивные тенденции в части экономической динамики. С другой стороны, нестабильный информационный фон и эпизодическое повышение волатильности на мировых товарных и финансовых рынках отражались на динамике курса рубля. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) повысило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте со спекулятивного уровня «BB+» до инвестиционного «BBB-». Прогноз по рейтингу – стабильный. Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы составления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая

отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

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

4.1. Применение оценок, предпосылок и суждений

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

(a) Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство Компании исходило из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

(b) Обязательства по договорам страхования

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

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

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 171 314 тыс. руб. (2017: 423 897 тыс. руб.).

(c) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

(d) Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2018 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. В частности, вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы, существует тогда, когда имеются достаточные налогооблагаемые временные разницы. 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. Величина непризнанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2018 составляет 240 941 тыс. руб. (2017: 204 406 тыс. руб.).

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором

права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Компания не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

4.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Компанией. Компания осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Компании и прекращается с даты утраты контроля. Для учета приобретения дочерних компаний Компания применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Компании в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Компании в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на счета прибылей и убытков. Все операции внутригрупповые, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями группы устраниваются.

По состоянию на 31.12.2016 Компания владела 99,87% доли в капитале ЧАО «СК «ГУТА-Украина». В марте 2017 года Компания утратила контроль над ЧАО "СК "ГУТА-Украина".

Результат от выбытия бывшей дочерней компании и чистый денежный поток от операции представлен в таблице:

Наименование показателя	Реализация доли в Гута- Доверие
Выбывшие чистые активы	
Займы и прочая дебиторская задолженность	468
Денежные средства и эквиваленты	1 433
Доля перестраховщиков в страховых резервах	5 436
Страховые резервы	(15 861)
Прочие обязательства	(54)
Итого выбывшие чистые активы	(8 578)
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(9 158)
Итого выбывшие чистые активы, нетто накопленные курсовые разницы	(580)
Убыток от выбытия (Примечание 27)	(580)
Итого выручка от выбытия	-
Денежные средства, полученные в результате выбытия дочерней компании	-
Денежные средства и эквиваленты, выбывшие в составе активов дочерней компании	(1 433)
Итого чистый денежный поток от реализации	(1 433)

4.4. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

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

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

4.5. Классификация договоров в качестве страховых

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Компания оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события. Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.6. Информация о страховых продуктах

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, за исключением страхования жизни, страхование ответственности.

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

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

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

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

4.7. Основные средства

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

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

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

- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-10 лет;
- Прочие основные средства 5 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года. Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

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

4.8. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в прибыли и убытки за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

4.9. Обесценение нефинансовых активов

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

4.10. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(а) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

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

При продаже или обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

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

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

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

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих активный рынок, определяется с котировки такого рынка, находящейся в промежутке между текущими ценами спроса и предложения. В случае отсутствия активного рынка, Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории "Займы и дебиторская задолженность", являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются. Данная категория включает в себя дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами, а так же дебиторскую задолженность по операциям страхования. (Примечание 4.13).

4.11. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

4.12. Перестраховочные активы

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

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может

не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

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

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

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

4.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 4.11).

4.14. Отложенные аквизиционные расходы

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

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

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.17(с)).

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

4.15. Прочие активы

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

4.16. Денежные средства и эквиваленты

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

4.17. Страховые резервы

(а) Резервы убытков

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

(b) Резерв незаработанной премии

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

(c) Тестирование полноты обязательств

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

4.18. Текущие и отложенные налоги

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

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

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

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

4.19. Кредиторская задолженность

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

4.20. Оценочные резервы

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

4.21. Капитал

(a) Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) *Добавочный капитал*

Добавочный капитал включает в себя эмиссионный доход, а также взносы акционеров Компании без увеличения уставного капитала.

(c) *Резервный капитал*

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

4.22. Признание доходов и расходов

(a) *Страховые премии*

Договоры, заключаемые сроком на один год и менее, классифицируются Компанией как краткосрочные. Договоры, заключенные на срок более года, классифицируются как долгосрочные. Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования, а также по долгосрочным договорам страхования, предусматривающим единовременную уплату страховой премии, признается в полной сумме страховой премии по договору в момент начала действия соответствующего договора. Дебиторская задолженность по долгосрочным договорам страхования, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, признается в первый день очередного года действия договора, в сумме, приходящейся на начавшийся страховой год.

(b) *Проценты, дивиденды и аналогичные расходы*

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые признаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

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

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

(d) *Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытков включают внешние затраты на экспертизы и судебные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

(e) *Аквизиционные расходы*

Аквизиционными считаются расходы, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения;
- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;
- расходы на предстраховую экспертизу;
- расходы на выпуск страховых полисов.

4.23. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации торговых финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения данных активов финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства в кассе	240	158
Денежные средства на расчетных счетах	70 079	97 917
Денежные средства на брокерском счете	7 542	-
Итого	77 861	98 075

По состоянию на 31.12.2018 наибольший остаток денежных средств был размещен на счетах в одном российском банке, не связанном с Компанией. Остатки на счетах в этом банке составляли 90,93% (2017: 57,9 %) от общей суммы денежных средств на расчетных счетах. Остатки на счетах в банке, связанном с Компанией, составляют 7,33% (2017: 7,38%).

В составе денежных средств отражены средства, размещенные на брокерском счете у брокера, связанного с Компанией. На 31.12.2018 сумма денежных средств на брокерском счете составила 7 542 тыс. руб. Денежные средства предназначены для проведения расчетов по операциям с финансовыми активами.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 29.

6. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Депозиты в кредитных организациях	-	13 000
Итого	-	13 000

Депозиты в кредитных организациях по состоянию на 31.12.2017 включают остатки по договору специального банковского счета (гарантийного фонда платежной системы) для осуществления денежных расчетов в страховых платежных системах по обязательному страхованию гражданской ответственности, под процентную ставку 5,5%.

Информация о кредитном качестве депозитов в кредитных организациях представлена в Примечании 29.

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	19	20
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	727 921	441 417
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	-	125 610
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	85 378	219 038
Итого	813 318	786 085

По состоянию на 31.12.2018 государственные облигации представляют собой облигации федерального займа сроком погашения (оферты) в 2020 г. (2017: 2018-2019 г.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 7,63-7,84% (2017: 5,07 - 6,76%).

По состоянию на 31.12.2017 облигации кредитных организаций представляют собой облигации банков сроком погашения (оферты) в 2018 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 6,4-8,15%.

По состоянию на 31.12.2018 корпоративные облигации представляют собой рублевые облигации сроком погашения (оферты) в 2023 г. (2017: 2018 г.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 8,03% (2017: 3,94-8,15%), и по состоянию на 31.12.2017 облигации, номинированные в долларах США, со сроком погашения (оферты) в 2018 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 2,19%.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	33 153	82 602
Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	2 676
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	681	14 131
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	39 525	28 227
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	21 538	22 481
Резерв под обесценение	(10 513)	(60 159)
Итого	84 384	89 958

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, раскрывается в Примечании 29.

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность			Итого
	по договорам страхования	по суброгациям и регрессам	по договорам, переданным в перестрахование	
Резерв под обесценение на 01.01.2018	(55 988)	-	(4 171)	(60 159)
Отчисления в резерв под обесценение	(2 443)	(9 832)	(4 459)	(16 734)
Прочие движения	58 431	-	7 949	66 379
Резерв под обесценение на 31.12.2018	-	(9 832)	(681)	(10 513)

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31.12.2017:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность			Итого
	по договорам страхования	по суброгациям и регрессам	по договорам, переданным в перестрахование	
Резерв под обесценение на 01.01.2017	(7 044)	(11 744)	(661)	(19 449)
Отчисления в резерв под обесценение	(55 988)	-	(4 171)	(60 159)
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	7 044	11 744	661	19 449
Резерв под обесценение на 31.12.2017	(55 988)	-	(4 171)	(60 159)

9. Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи, представляют собой земельные участки, в отношении которых заключены договоры со связанной стороной Компании на их продажу, но право собственности на которые еще не перерегистрировано на покупателя. Указанные договоры заключены в 2016 и 2017 годах, в тех же периодах по договорам были получены предоплаты, отраженные в составе прочих обязательств, непогашенная сумма которых по состоянию на 31.12.2017 составляет 273 442 тыс. руб. В 2018 году по данным земельным участкам право собственности перерегистрировано и отражена реализация в составе отчета о прибылях и убытках.

10. Инвестиционное имущество

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	631 945	734 784
Выбытие инвестиционного имущества	-	(137 974)
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	9 522	35 135
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	641 467	631 945

Инвестиционная собственность представляет собой стоимость земельных участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, переданных Компании акционерами в качестве оплаты за дополнительные акции, выпущенные в ходе увеличения уставного капитала Компании, а также приобретенных Компанией. Данные участки расположены в Свердловской и Московской областях Российской Федерации.

Переоценка земельных участков по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Выбытие в 2017 году земельных участков связано с их реализацией покупателям, связанным с Компанией. В 2017 году земельные участки были реализованы по балансовой стоимости.

11. Страховые резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах

(а) Резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах по видам резервов

Наименование показателя	31.12.2018			31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
Резерв незаработанной премии	90 594	(9 845)	80 749	164 953	(4 197)	160 756
Резервы убытков	88 065	(9 492)	78 573	249 650	-	249 650
Резерв расходов на урегулирование убытков	11 774	-	11 774	17 914	-	17 914
Актuarная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(619)	-	(619)	(5 964)	-	(5 964)
Резерв неистекшего риска	837	-	837	1 541	-	1 541
Итого	190 651	(19 337)	171 314	428 094	(4 197)	423 897

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

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	164 953	(4 197)	160 756	289 553	(9 468)	280 085
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	123 038	(29 883)	93 155	104 213	(21 691)	82 522
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(197 398)	24 235	(173 162)	(228 813)	26 962	(201 851)
На конец отчетного периода	90 594	(9 845)	80 749	164 953	(4 197)	160 756

(с) Движение резервов убытков и доли перестраховщиков в них:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	249 650	-	249 650	619 537	(5 634)	613 903
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	6 728	-	6 728	38 604	(269)	38 335
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	452	(8 118)	(7 666)	60 023	(2 690)	57 333
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(168 765)	(1 373)	(170 138)	(452 653)	3 157	(449 496)
Выбытие дочерней компании	-	-	-	(15 861)	5 436	(10 425)
На конец отчетного периода	88 065	(9 492)	78 573	249 650	-	249 650

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

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета влияния состоявшихся убытков, относящихся к выбывшей дочерней компании) представлена в таблице:

Наименование показателя	Развитие резервов убытков, оцененных на конец года			
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Оценка резервов убытков на конец соответствующего отчетного года	2 992 219	1 155 783	569 433	249 650
Оплаченные убытки, кумулятивно				
2015 год	1 461 897	-	-	-
2016 год	2 167 194	726 792	-	-
2017 год	2 574 568	1 152 848	440 329	-
2018 год	2 794 817	1 381 036	668 758	233 742
Обязательства, переоцененные на отчетную дату				
2015 год	2 468 841	-	-	-
2016 год	2 606 600	1 235 464	-	-
2017 год	2 755 803	1 367 163	663 697	-
2018 год	2 855 346	1 443 469	733 801	309 968
Избыток (дефицит) резервирования на 31.12.2018	136 873	(287 686)	(164 368)	(60 319)
В % от общей суммы убытков в оценке по состоянию на 31.12.2017	4,57%	(24,89)%	(28,87)%	(24,16)%

Анализ достаточности резервов убытков осуществляется на основе ретроспективной оценки сформированных ранее резервов убытков (без резерва расходов на урегулирование убытков) и осуществленных в течение следующих периодов выплат. Треугольник развития убытков построен на основании данных журнала учета убытков без корректировки на суммы инкассовых списаний, учтенных в бухгалтерской отчетности прошлых отчетных периодов. Недостаток резервов связан с недорезервированием по ОСАГО, вызванного сворачиванием этой деятельности в течение последних трех лет и учетом на счете выплат нераспознанного инкассо с существенной задержкой.

- (d) *Изменение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков*

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	17 914	-	17 914	169 803	-	169 803
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	201	-	201	963	-	963
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	212 670	-	212 670	131 464	-	131 464
Расходы на урегулирование убытков, понесенные в течение отчетного периода	(219 011)	-	(219 011)	(284 316)	-	(284 316)
На конец отчетного периода	11 774	-	11 774	17 914	-	17 914

- (е) Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	5 964	-	5 964	34 241	-	34 241
Актуарная оценка дохода по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	-	-	-	-	-	-
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(32 007)	-	(32 007)	(63 937)	-	(63 937)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	26 662	-	26 662	35 660	-	35 660
На конец отчетного периода	619	-	619	5 964	-	5 964

- (f) Движение резерва неистекшего риска и доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018			За год, закончившийся 31.12.2017		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы - нетто
На начало отчетного периода	1 541	-	1 541	-	-	-
Начисление резерва неистекшего риска	837	-	837	1 541	-	1 541
Списание резерва неистекшего риска	(1 541)	-	(1 541)	-	-	-
На конец отчетного периода	837	-	837	1 541	-	1 541

По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств по состоянию на 31.12.2018 была выявлена недостаточность резервов, сформированных по добровольному медицинскому страхованию. Выявленный недостаток резерва был компенсирован за счет создания резерва неистекшего риска в сумме 837 тыс. руб.

12. Основные средства

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 01.01.2017, в том числе:	3 573	3 573
Первоначальная стоимость	37 610	37 610
Накопленная амортизация	(34 037)	(34 037)
Выбытие	-	-
Амортизационные отчисления	(185)	(185)
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	3 388	3 388
Первоначальная стоимость	38 272	38 272
Накопленная амортизация	(34 885)	(34 885)
Амортизационные отчисления	(1 672)	(1 672)
Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:	1 716	1 716
Первоначальная стоимость	38 272	38 272
Накопленная амортизация	(36 557)	(36 557)

13. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало года	62 884	133 301
Амортизация отложенных аквизиционных расходов за период	(57 278)	(70 417)
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец года	5 606	62 884

14. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	3 455	7 187
Расчеты по социальному страхованию	516	765
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 074	719
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	26
Расчеты с персоналом	20	10
Остатки денежных средств, использование которых ограничено	3 399	34 552
Прочее	2 853	-
Итого	11 317	43 259

Остатки денежных средств, использование которых ограничено, представляют собой денежные средства на расчетных счетах, ограничение на распоряжение которыми наложено в связи с решениями суда и Федеральной службой Судебных Приставов.

15. Займы и прочие привлеченные средства

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Срочные заемные средства, привлеченные от других юридических лиц	248 649	252 769
Итого	248 649	252 769

По состоянию на 31.12.2018 займы представляют собой займы, полученные от заимодавцев, связанных с Компанией. Займы получены под процентную ставку 8,8-10,5%% (2017: 8,8-10,5%%) сроком погашения 2020-2022 гг. (2017: 2020-2022гг).

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 351	5 149
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	12 378
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	7 322	9 845
Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	85
Итого	8 673	27 457

17. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с персоналом	3 096	2 982
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 145	1 234
Расчеты по социальному страхованию	473	655
Прочие обязательства	-	409
Авансы, полученные по договорам реализации земельных участков (Примечание 9)	-	273 442
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	78 036	79 183
Итого	82 750	357 905

18. Капитал

По состоянию на 31.12.2018 номинальный уставный капитал составлял 534 800 тыс. руб. и был зарегистрирован и полностью оплачен.

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций по состоянию на 31.12.2018 составляет 7 640 шт. (2017: 7 640 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 70 000 руб. (2017: 70 000 руб.)

По состоянию на 31.12.2018 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Компании не было (2017: не было).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Накопленный убыток Компании по состоянию на 31.12.2018 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 1 166 930 тыс. руб. (2017: 920 499 тыс. руб.). Соответственно в 2018 и 2017 гг. дивиденды акционерам Компании не распределялись и не выплачивались.

Величина добавочного капитала по состоянию на 31.12.2018 включает эмиссионный доход в размере 755 175 тыс. руб. (2017: 755 175 тыс. руб.) и дополнительный вклад акционеров Компании на 31.12.2018 в размере 4 737 000 тыс. руб. (2017: 4 452 000 тыс. руб.). В течение 2018 года акционеры компании произвели дополнительный вклад в чистые активы Компании в размере 285 000 тыс. руб. (2017: 652 000 тыс. руб.).

19. Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования*(a) Страховые премии по операциям страхования, сострахования и входящего перестрахования*

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	111 579	93 024
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	12 839	11 493
Возврат премий	(1 380)	(304)
Итого	123 038	104 213

(b) Страховые премии, переданные в перестрахование

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Премии, переданные в перестрахование	(29 883)	(21 691)
Итого	(29 883)	(21 91)

(c) Изменение резерва незаработанной премии

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Изменение резерва незаработанной премии	74 359	124 600
Итого	74 359	124 600

(d) Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5 648	(5 271)
Итого	5 648	(5 271)

20. Состоявшиеся убытки– нетто-перестрахование

(a) Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	(282 346)	(437 520)
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	(8 573)	(15 133)
Списание дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	122 154	-
Итого	(168 765)	(452 653)

(b) Расходы по урегулированию убытков

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Прямые расходы, в том числе:	(213 893)	(278 766)
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(1 240)	(1 693)
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	(212 653)	(277 073)
Косвенные расходы, в том числе:	(5 118)	(5 550)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(5 118)	(5 550)
Итого	(219 011)	(284 316)

(c) Изменение резервов убытков

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Изменение резерва убытков	161 585	354 026
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	6 140	151 889
Изменение резерва неистекшего риска	704	(1 541)
Итого	168 429	504 374

(d) Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	9 492	198
Итого	9 492	198

(e) Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование:

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Доходы от регрессов и суброгаций	29 995	58 246
Доходы, связанные с получением годных остатков	2 012	5 691
Итого	32 007	63 937

21. Аквизиционные расходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы по предстраховой экспертизе	(528)	-
Перестраховочные комиссии перестрахователям	(636)	(575)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(92)	-
Итого	(1 256)	(575)

22. Прочие доходы и расходы по страхованию

(a) Прочие доходы по страхованию

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	4 260	21 012
Доходы от списания кредиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование	2 022	-
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и сострахования и договорам, принятым в перестрахование	11 615	-
Итого	17 897	21 012

(b) Прочие расходы по страхованию

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	(2 443)	(55 988)
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	(4 459)	(4 171)
Расходы на создание резерва по суброгациям и регрессам	(9 832)	-
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	(16 569)	(21 949)
Итого	(33 303)	(82 108)

23. Процентные доходы и расходы

(a) Процентные доходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	45 134	43 896
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 681	4 786
Итого	47 815	48 682

(b) Процентные расходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
По займам и прочим привлеченным средствам	(20 836)	(21 028)
Итого	(20 836)	(21 028)

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

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Результат от реализации, в том числе:	(173)	123 647
Долговые ценные бумаги	-	7 985
Долевые ценные бумаги	(173)	115 662
Итого	(173)	123 647

25. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Доходы от сдачи имущества в аренду	83	99
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости имущества	9 523	35 134
Итого	9 606	35 233

26. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Расходы на персонал	(31 128)	(62 616)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(14 182)	(4 728)
Расходы на услуги банков	(3 000)	(3 210)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(9 463)	(2 300)
Расходы по операционной аренде	(2 159)	(2 061)
Командировочные расходы	(514)	(1 256)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(2 133)	(408)
Транспортные расходы	(9)	(234)
Амортизация основных средств	(1 672)	(185)
Расходы по страхованию	(15)	(5)
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	(6 652)	-
Расходы за архивные услуги	(12 517)	-
Прочие административные расходы	(11 250)	(16 605)
Итого	(94 694)	(93 608)

Расходы на содержание персонала за 2018 год включают, в том числе расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 31 182 тыс. руб. (2017: 49 242 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 8 038 тыс. руб.

27. Прочие доходы и расходы

(а) Прочие доходы

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	7 918	21 923
Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	1 531	-
Прочие доходы	1 180	832
Итого	10 629	22 755

(b) Прочие расходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончив- шийся	закончив- шийся
	31.12.2018	31.12.2017
Убыток от выбытия дочерней компании	-	(580)
Прочие расходы	(2 480)	(8 734)
Итого	(2 480)	(9 314)

28. Налог на прибыль

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

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся	закончившийся
	31.12.2018	31.12.2017
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	(4 468)	(1 773)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(12 756)	-
Итого, в том числе:	(17 224)	(1 773)
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(12 593)	10 617
расходы (доходы) по налогу на прибыль	(4 631)	(12 390)

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

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

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся	закончившийся
	31.12.2018	31.12.2017
Прибыль (убыток) до налогообложения	(159 520)	(18 060)
Теоретические доходы (расходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2017 год 20%)	31 904	3 612
Изменение в непризнанных налоговых активах	(36 535)	(16 002)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(4 631)	(12 390)

(c) Отложенный налоговый убыток

По состоянию на 31.12.2018 у Компании имелся накопленный налоговый убыток, перенесенный на будущее, возможный к использованию для уменьшения будущих налоговых выплат по налогу на прибыль, который представляет собой налоговый эффект от убытка по операционной деятельности компании. Компания не признает отложенные налоговые активы, сформированные на налоговый убыток, переносимый на будущее, в консолидированном отчете о финансовом положении на отчетную дату, т.к. на данный момент нет оснований полагать, что существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть зачтен налоговый убыток, переносимый на будущее. Величина непризнанных отложенных налоговых активов, сформированных на налоговый убыток, по состоянию 31.12.2018 составила 240 941 тыс. руб. (2017: 204 406 тыс. руб.). Данная величина отложенных налоговых активов превышает имеющиеся у Компании, но непризнанные в консолидированном отчете о финансовом положении на отчетную дату, отложенные налоговые обязательства по временным разницам, возникшим по другим статьям отчетности.

29. Управление рисками

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

29.1. Страховой риск

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

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю.

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31.12.2018:

Наименование показателя	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам – нетто-перестрахование	Резерв неистекшего риска – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Добровольное страхование имущества от огня и других опасностей	43 944	39 842	3 505	-	-	87 291
Добровольное личное страхование	27 466	14 789	1 074	-	837	44 166
Добровольное страхование автотранспорта	2 687	4 668	2 904	(619)	-	9 640
Прочее	6 652	19 274	4 291	-	-	30 217
Итого	80 749	78 573	11 774	(619)	837	171 314

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31.12.2017:

Наименование показателя	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам – нетто-перестрахование	Резерв неистекшего риска – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Добровольное страхование имущества от огня и других опасностей	53 248	126 103	1 597	-	-	180 948
Добровольное личное страхование	78 459	36 179	2 142	-	1 541	118 321
Добровольное страхование автотранспорта	2 687	26 115	11 528	(5 964)	-	34 366
Прочее	26 362	61 253	2 647	-	-	90 262
Итого	160 756	249 650	17 914	(5 964)	1 541	423 897

29.2. Кредитный риск

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

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

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

Информация о кредитном качестве финансовых активов на 31.12.2018:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг BBB	Рейтинг BB	Рейтинг B	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на расчетных и брокерских счетах	-	983	63 942	-	12 696	77 621
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	727 921	-	-	-	727 921
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	-	-	85 378	85 378
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	-	-	84 384	84 384
Доля перестраховщиков в резервах убытках	-	-	-	-	9 492	9 492
Итого	-	728 904	63 942	-	191 950	984 796

Информация о кредитном качестве финансовых активов на 31.12.2017:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг BBB	Рейтинг BB	Рейтинг B	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на расчетных счетах	-	22 832	67 592	1	7 334	97 759
Депозиты в кредитных организациях	-	-	13 000	-	-	13 000
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	441 417	-	-	-	441 417
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	53 775	71 835	-	-	125 610
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	114 752	-	-	104 286	219 038

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг ВВВ	Рейтинг ВВ	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 847	4 380	3 499	459	77 773	89 958
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	159	159
Итого	3 847	637 156	155 926	460	189 552	986 941

29.3. Ценовой риск

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 Компания не подвержена существенному ценовому риску, ввиду отсутствия у нее существенных инвестиций в долевыми финансовыми инструментами.

29.4. Валютный риск

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

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

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Раздел I. Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	71 935	4 390	1 534	2	77 861
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	186 588	626 711	-	-	813 299
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	84 384	-	-	-	84 384
Доля перестраховщиков в резервах убытков	9 492	-	-	-	9 492
Прочие активы	11 317	-	-	-	11 317
Итого активов	363 716	631 101	1 534	2	996 353
Раздел II. Обязательства					
Займы и прочие привлеченные средства	248 649	-	-	-	248 649
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 673	-	-	-	8 673
Резервы убытков	100 057	-	-	-	100 057
Прочие обязательства	82 750	-	-	-	82 750
Итого обязательств	440 129	-	-	-	440 129
Чистая балансовая позиция	(76 413)	631 101	1 534	2	556 224

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

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Раздел I. Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	85 076	10 891	2 107	1	98 075
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13 000	-	-	-	13 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	736 405	49 660	-	-	786 065
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	89 958	-	-	-	89 958
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	159	-	-	-	159
Итого активов	924 598	60 551	2 107	1	987 257

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Раздел II. Обязательства					
Займы и прочие привлеченные средства	252 769	-	-	-	252 769
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	27 457	-	-	-	27 457
Резервы убытков	263 141	-	-	-	263 141
Итого обязательств	543 367	-	-	-	543 367
Чистая балансовая позиция	381 231	60 551	2 107	1	443 890

29.5. Риск ликвидности

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

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	70 319	7 542	-	77 861
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	813 299	813 299
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	84 384	-	84 384
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	9 492	-	9 492
Итого активов	70 319	101 418	813 299	985 036
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	248 649	248 649
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	8 673	-	8 673
Резервы убытков	77 731	6 778	15 548	100 057
Итого обязательств	77 731	15 451	264 197	357 379
Итого разрыв ликвидности	(7 412)	85 967	549 102	627 657

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	98 075	-	-	98 075
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	13 000	13 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	168 891	165 036	452 138	786 065
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	89 958	-	89 958
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	159	-	159
Итого активов	266 966	255 153	465 138	987 257
Раздел II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	63 940	-	188 829	252 769
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	27 457	-	27 457
Резервы убытков	193 029	30 470	39 642	263 141
Итого обязательств	256 969	57 927	228 471	543 367
Итого разрыв ликвидности	9 997	197 226	236 667	443 890

29.6. Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Руководство Компании устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-100	-	-/+3 601
Доллар США	+/-100	-	-/+ 6 414

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2017:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-100	-	-/+3 349
Доллар США	+/-100	-	-/+ 108

30. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	949 442	844 180
Отклонение фактического размера от нормативного	469 442	364 180

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

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании составляют 480 000 тыс. руб. Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 составлял 534 800 тыс. руб.

31. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

31.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости,	813 318	-	641 467	1 454 785
в том числе:				
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	813 318	-	-	813 318
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	19	-	-	19
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	727 921	-	-	727 921
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	85 378	-	-	85 378
инвестиционное имущество	-	-	641 467	641 467

Информация о сверже изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости представлена в Примечании 10.

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	632 139	153 946	631 945	1 418 030
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	632 139	153 946	-	786 085
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	20	-	-	20
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	441 417	-	-	441 417
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	125 610	-	-	125 610
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	65 092	153 946	-	219 038
инвестиционное имущество	-	-	631 945	631 945

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

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	77 861	-	84 384	162 245	162 245
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	77 861	-	-	77 861	77 861
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва	-	-	84 384	84 384	84 384
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	257 322	257 322	257 322
займы и прочие привлеченные средства	-	-	248 649	248 649	248 649
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	8 673	8 673	8 673

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

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	98 075	13 000	89 958	201 192	201 192
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	98 075	-	-	98 075	98 075
депозиты в кредитных организациях	-	13 000	-	13 000	13 000
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва	-	-	89 958	89 958	89 958
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	280 226	280 226	280 226
займы и прочие привлеченные средства	-	-	252 769	252 769	252 769
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	27 457	27 457	27 457

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков

денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, депозитов в кредитных организациях, дебиторской и кредиторской задолженностей совпадают с их балансовой стоимостью в виду краткосрочности данных финансовых инструментов и совпадения их договорных условий с текущими рыночными показателями.

32. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2018:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	12 695	12 695
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	85 378	85 378
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 789	24 784	30 572
Прочие активы	-	481	481
Займы и прочие привлеченные средства	-	248 649	248 649
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	7 907	48 364	56 272
Прочие обязательства	-	54 481	54 481

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2017 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	28 593	28 593
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	104 287	104 287
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 966	23 648	26 614
Прочие активы	-	273 442	273 442
Займы и прочие размещенные средства	-	159	159
Займы и прочие привлеченные средства	-	252 769	252 769
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	5 071	39 444	43 004
Прочие обязательства	-	279 223	279 223

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	9 694	-	70 475	80 169
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	9 694	-	77 922	87 616
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	-	(7 447)	(7 447)
Процентные доходы	-	-	8 740	8 740
Общие и административные расходы	-	(5 242)	-	(5 242)
Процентные расходы	-	-	(18 663)	(18 663)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2017:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	95 244	95 244
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	-	-	109 594	109 594
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	-	-	(14 350)	(14 350)
Процентные доходы	-	-	9 542	9 542
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	115 197	115 197
Общие и административные расходы	-	(4 167)	(1 953)	(6 120)
Процентные расходы	-	-	(21 028)	(21 028)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

Наименование показателя	За год, закончив- шийся 31.12.2018	За год, закончив- шийся 31.12.2017
Краткосрочные вознаграждения	5 242	4 167

33. События после отчетной даты

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

Генеральный директор

(должность руководителя)

«29» апреля 2019 г.



(подпись)

И.И. Лесина

(инициалы, фамилия)