

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и правилами составления бухгалтерской  
(финансовой) отчетности для страховых организаций,  
установленными в Российской Федерации**

**Аудиторское заключение независимого аудитора  
31 декабря 2018 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс страховой организации .....	1
Отчет о финансовых результатах страховой организации .....	4
Отчет об изменениях собственного капитала страховой организации .....	8
Отчет о потоках денежных средств страховой организации .....	13

### ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность страховщика .....	16
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность .....	16
3. Основы составления отчетности .....	17
4. Принципы, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	17
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	36
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка .....	36
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	37
8. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность .....	38
9. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни .....	39
10. Нематериальные активы .....	43
11. Основные средства .....	44
12. Отложенные аквизиционные расходы и доходы .....	44
13. Прочие активы .....	45
14. Резервы под обесценение .....	45
15. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования .....	45
16. Резервы – оценочные обязательства .....	46
17. Прочие обязательства .....	46
18. Управление капиталом .....	46
19. Условные обязательства .....	47
20. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни – нетто-перестрахование .....	48
21. Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование .....	49
22. Расходы по ведению операций по страхованию, сострахованию, перестрахованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование .....	50
23. Прочие доходы и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни .....	50
24. Процентные доходы .....	50
25. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка .....	51
26. Общие и административные расходы .....	52
27. Прочие доходы и расходы .....	52
28. Налог на прибыль .....	53
29. Управление рисками .....	54
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	67
31. Операции со связанными сторонами .....	75

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»:

### **Заключение по результатам аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

#### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации.

#### **Предмет аудита**

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс страховой организации по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о финансовых результатах страховой организации за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях собственного капитала страховой организации за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о потоках денежных средств страховой организации за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

#### *Основание для выражения мнения*

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

---

### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 над процессом подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

---

### *Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (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 бухгалтерской (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 выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (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 Общества;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 бухгалтерской (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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

---

## **Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями**

---

### *Отчет по результатам процедур в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»*

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» в редакции Федерального закона от 28 ноября 2018 года № 452-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банке развития» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – «Закон Российской Федерации») и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Общества в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации.

В соответствии со статьей 29 Закона Российской Федерации в ходе аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2018 год мы провели процедуры в отношении:

- выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора;
- эффективности организации системы внутреннего контроля Общества, требования к которой установлены Законом Российской Федерации.

Указанные процедуры ограничились такими выбранными на основе нашего суждения процедурами как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Общества, сравнение утвержденных Обществом положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в части выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора:
  - а) по состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имеет надлежащим образом, оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом Российской Федерации минимального размера уставного капитала страховщика;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2018 года состав и структура активов, принимаемых Обществом для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;
  - в) по состоянию на 31 декабря 2018 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Общества, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;
  - г) расчет страховых резервов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года согласуется с порядком расчета, установленным требованиями нормативных актов органа страхового надзора и произведен в соответствии с положением Общества о порядке формирования страховых резервов.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

- 2) в части эффективности организации системы внутреннего контроля Общества:
  - а) по состоянию на 31 декабря 2018 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Общества в соответствии с Законом Российской Федерации предусматривают создание системы внутреннего контроля и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Обществе;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2018 года Обществом назначен внутренний аудитор, подчиненный и подотчетный Совету директоров Общества, и наделенный соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;
  - в) по состоянию на 31 декабря 2018 года на должность внутреннего аудитора Общества назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом Российской Федерации;
  - г) по состоянию на 31 декабря 2018 года утвержденное Обществом положение о внутреннем аудите соответствует требованиям Закона Российской Федерации;

- д) внутренний аудитор ранее не занимал должности в других структурных подразделениях Общества;
- е) отчеты внутреннего аудитора Общества о результатах проведенных проверок в течение 2018 года включали наблюдения, сделанные внутренним аудитором в отношении нарушений и недостатков в деятельности Общества, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Общества;
- ж) в течение 2018 года Совет директоров Общества рассмотрел отчеты внутреннего аудитора за четвертый квартал 2017 года, первый, второй и третий кварталы 2018 года и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Общества были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия предусмотренных Законом Российской Федерации и описанных выше элементов организации системы внутреннего контроля требованиям Закона Российской Федерации.

АО «ВК Недвижимость»

28 февраля 2019 года  
Москва, Российская Федерация



Я. С. Молянова, руководитель задания (квалификационный аттестат №01-001503),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:  
Общество с ограниченной ответственностью  
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 03 августа  
2009 года за № 1097746419363.

115054, Российская Федерация, г. Москва, Павелецкая пл., д.2, стр. 1.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская  
регистрационная палата 28 февраля 1992 года за № 008.890.

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22  
августа 2002 года, и присвоен государственный регистрационный  
номер 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз  
аудиторов» (Ассоциация).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и  
аудиторских организаций – 11603050547.

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286560000	62161400	4189

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
на 31 Декабря 2018 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 115054, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 1

Код формы по ОКУД: 0420125

Годовая  
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	524 345	533 390
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	6	754 236	635 747
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-	-
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	-	-
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-	-
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	-	-	-
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-	-
6	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7	784 159	800 535
7	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	-	-	-
8	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8	1 871	22 023
9	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-	-
10	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	-	-	-
11	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	9	641 889	3 177 384
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Бухгалтерский баланс страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	-	-	-
14	Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-
15	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-
16	Инвестиционное имущество	-	-	-
17	Нематериальные активы	10	907	2 159
18	Основные средства	11	6 075	7 578
19	Отложенные аквизиционные расходы	12	73 815	77 265
20	Требования по текущему налогу на прибыль	28	2	18 705
21	Отложенные налоговые активы	28	9 137	12 002
22	Прочие активы	13	19 406	19 543
23	Итого активов	-	2 815 843	5 306 332
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-	-
25	Займы и прочие привлеченные средства	-	-	-
26	Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-
27	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	-	-	-
28	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	15	828 090	858 754
29	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-
30	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-	-
31	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	-
32	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	-	-	-
33	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	9	1 032 152	3 513 204
34	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	-	-	-
35	Отложенные аквизиционные доходы	12	114 648	108 680
36	Обязательство по текущему налогу на прибыль	28	4 704	580
37	Отложенные налоговые обязательства	28	37 099	12 354
38	Резервы – оценочные обязательства	16	-	86 285
39	Прочие обязательства	17	30 137	25 706
40	Итого обязательств	-	2 046 828	4 605 552
<b>Раздел III. Капитал</b>				
41	Уставный капитал	18	624 000	624 000

Примечания на страницах с 16 по 77 составляют неотъемлемую часть настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Бухгалтерский баланс страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
38	Резервы – оценочные обязательства	16	-	86 285
39	Прочие обязательства	17	30 137	25 706
40	Итого обязательств	-	2 046 828	4 605 563
<b>Раздел III. Капитал</b>				
41	Уставный капитал	18	624 000	624 000
42	Добавочный капитал	-	120 000	120 000
43	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	-	-	-
44	Резервный капитал	-	-	-
45	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
46	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	-	-	-
47	Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	-	-	-
48	Резерв хеджирования денежных потоков	-	-	-
49	Прочие резервы	-	-	-
50	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	18	25 015	(43 232)
51	Итого капитала	-	769 015	700 768
52	Итого капитала и обязательств	-	2 815 843	5 306 331

Генеральный директор  
(должность руководителя)

28 февраля 2019 года



А. В. Безденежных  
(инициалы, фамилия)

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286560000	62161400	4189

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
за 2018 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 115054, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 1

Код формы по ОКУД: 0420126

Годовая  
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Страховая деятельность</b>				
<b>Подраздел 1. Страхование жизни</b>				
1	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	-	-	-
1.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	-
1.2	страховые премии, переданные в перестрахование	-	-	-
1.3	изменение резерва незаработанной премии	-	-	-
1.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-
2	Выплаты – нетто-перестрахование, в том числе:	-	-	-
2.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	-
2.2	доля перестраховщиков в выплатах	-	-	-
2.3	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	-	-	-
2.4	расходы по урегулированию убытков	-	-	-
3	Изменение резервов и обязательств – нетто-перестрахование, в том числе:	-	-	-
3.1	изменение резервов и обязательств	-	-	-
3.2	изменение доли перестраховщиков в резервах и обязательствах	-	-	-
4	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	-	-	-
4.1	аквизиционные расходы	-	-	-
4.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	-	-	-
4.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	-	-	-
5	Прочие доходы по страхованию жизни	-	-	-
6	Прочие расходы по страхованию жизни	-	-	-
7	Результат от операций по страхованию жизни	-	-	-
<b>Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни</b>				
8	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	20	322 532	358 274
8.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	20	1 256 520	1 119 497
8.2	страховые премии, переданные в перестрахование	20	(931 106)	(763 211)
8.3	изменение резерва незаработанной премии	10	(25 714)	19 175
8.4	изменение доли перестраховщиков в резерве	10	22 832	(17 187)

Примечания на страницах с 16 по 77 составляют неотъемлемую часть настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Отчет о финансовых результатах страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	незаработанной премии			
9	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	21	(165 001)	3 614
9.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	21	(2 732 183)	(1 173 722)
9.2	расходы по урегулированию убытков	21	(2 758)	(34 589)
9.3	доля перестраховщиков в выплатах	-	2 610 346	780 396
9.4	изменение резервов убытков	21	2 506 767	(1 426 017)
9.5	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	21	(2 558 328)	1 835 747
9.6	доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	21	11 155	21 798
9.7	изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	21	-	-
10	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	22	57 812	4 417
10.1	аквизиционные расходы	22	(168 083)	(154 823)
10.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	-	235 314	158 032
10.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	22	(9 419)	1 209
11	Отчисления от страховых премий	-	-	-
12	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	23	19 109	26 708
13	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	23	(31 461)	(83 319)
14	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни	-	202 991	309 694
15	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности	-	202 991	309 694
<b>Раздел II. Инвестиционная деятельность</b>				
16	Процентные доходы	24	82 116	64 479
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	25	(19 543)	12 665
18	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-
19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	-	-	-
20	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	10 176	(143)
21	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	-	-
22	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности	-	72 749	77 001

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы</b>				
23	Общие и административные расходы	26	(195 382)	(253 855)
24	Процентные расходы	-	-	-
24.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	-	-	-
25	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	-	-	-
26	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	-	-	-
27	Прочие доходы	27	113 968	71 949
28	Прочие расходы	27	(13 758)	(14 924)
29	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности	-	(95 172)	(196 830)
30	Прибыль (убыток) до налогообложения	-	180 568	189 865
31	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	28	(36 918)	(39 058)
31.1	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	28	(9 309)	(3 178)
31.2	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	28	(27 609)	(35 879)
32	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	-	-	-
33	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	143 650	150 807
<b>Раздел IV. Прочий совокупный доход</b>				
34	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	-	-	-
35	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:	-	-	-
36	в результате выбытия	-	-	-
37	в результате переоценки	-	-	-
38	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	-	-	-
39	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	-	-	-
40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	-	-	-
41	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	-	-	-
42	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	-	-	-
43	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	-	-	-
44	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:	-	-	-
45	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-
46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой	-	-	-

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Отчет о финансовых результатах страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-
47	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	-	-	-
48	Обесценение	-	-	-
49	Выбытие	-	-	-
50	налог на прибыль, связанный с переклассификацией	-	-	-
51	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	-	-	-
52	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	-	-	-
53	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период	-	-	-
54	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период	-	143 650	150 807

Генеральный директор  
(должность руководителя)

28 февраля 2019 года



А. В. Безденежных  
(инициалы, фамилия)

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286560000	62161400	4189

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
 за 2018 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 115054, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 1

Код формы по ОКУД: 0420127

Годовая  
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Резерв переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	Резерв хеджирования денежных потоков	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Остаток на 31 декабря 2016 г.	-	624 000	-	-	-	-	-	-	-	-	(194 039)	429 961
2	Изменения вследствие выявленных ошибок	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Изменения вследствие изменения учетной политики	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Остаток на 31 декабря 2016 г. пересмотренный	-	624 000	-	-	-	-	-	-	-	-	(194 039)	429 961
5	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150 807	150 807

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Отчет об изменениях собственного капитала страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Резерв переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксированными платежами	Резерв хеджирования денежных потоков	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
6	Прочий совокупный доход (расход) за предыдущий отчетный период, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Выкуп у акционеров (участников) (продажа) собственных акций (долей)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Дивиденды и иные аналогичные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Отчет об изменениях собственного капитала страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Резерв переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	Резерв хеджирования денежных потоков	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	выплаты в пользу акционеров (участников)												
12	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)	-	-	120 000	-	-	-	-	-	-	-	-	120 000
13	Прочее движение резервов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.1	Остаток на 31 декабря 2017 г.	-	624 000	120 000	-	-	-	-	-	-	-	(43 232)	700 768
14	Остаток на 31 декабря 2017 г.	-	624 000	120 000	-	-	-	-	-	-	-	(43 232)	700 768
15	Изменения вследствие выявленных ошибок	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Изменения вследствие изменения учетной политики	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Остаток на 31 декабря 2017 г. пересмотренный	-	624 000	120 000	-	-	-	-	-	-	-	(43 232)	700 768
18	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143 650	143 650
19	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Отчет об изменениях собственного капитала страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Резерв переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	Резерв хеджирования денежных потоков	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	в состав прибыли или убытка в последующих периодах												
21	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Выкуп у акционеров (участников) (продажа) собственных акций (долей)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75 404)	(75 404)

ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»  
 Отчет об изменениях собственного капитала страховой организации

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Резерв переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	Резерв хеджирования денежных потоков	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
25	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Прочее движение резервов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	Остаток на 31 декабря 2018 г., в том числе:	-	624 000	120 000	-	-	-	-	-	-	-	25 015	769 015
28	капитал, включенный в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Генеральный директор  
(должность руководителя)

28 февраля 2019 года



А. В. Безденежных  
(инициалы, фамилия)

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286560000	62161400	4189

**ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
за 2018 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 115054, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 1

Код формы по ОКУД: 0420128

Годовая  
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
1	Страховые премии по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как страховые, полученные	-	-	-
2	Страховые премии по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, полученные	-	-	-
3	Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные	-	1 227 966	1 042 316
4	Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные	-	(577 150)	(404 578)
5	Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как страховые, уплаченные	-	-	-
6	Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, уплаченные	-	-	-
7	Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные	-	(2 732 183)	(1 172 726)
8	Поступления по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	-	-	-
9	Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод, уплаченные	-	-	-
10	Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная	-	2 489 198	924 792
11	Оплата аквизиционных расходов	-	(148 728)	(118 707)
12	Оплата расходов по урегулированию убытков	-	(2 450)	(121 262)
13	Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	-	34 079	16 285
14	Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	-	-	-
15	Поступление комиссий (аквизиционных доходов) по договорам, переданным в перестрахование	-	-	-

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
16	Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	-	-	-
17	Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	-	-	-
18	Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации	-	-	-
19	Поступления, связанные с обязательным медицинским страхованием	-	-	-
20	Платежи, связанные с обязательным медицинским страхованием	-	-	-
21	Проценты полученные	-	55 086	32 690
22	Проценты уплаченные	-	-	-
22.1	Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	-	-	-
22.2	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	92 095	393 649
22.3	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(187 656)	(324 507)
23	Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	-	(85 553)	(75 146)
24	Оплата прочих административных и операционных расходов	-	(98 387)	(100 290)
25	Налог на прибыль, уплаченный	-	(14 050)	(2 995)
26	Прочие денежные потоки от операционной деятельности	-	(15 451)	(170 587)
27	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	-	36 815	(81 066)
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
28	Поступления от продажи основных средств	-	-	-
29	Поступления от продажи инвестиционного имущества	-	-	-
30	Поступления от продажи нематериальных активов	-	-	-
31	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(1 385)	(1 305)
32	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	-	(191)	(1 468)
33	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, подготовкой к использованию инвестиционного имущества	-	-	-
34	Поступления от продажи акций и долей участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях	-	-	-
36	Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях	-	-	-
39	Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
40	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
41	Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	40 000

**ООО «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**  
**Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
41	Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	40 000
42	Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	-	-	-
43	Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	-	-
44	Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-	-	-
45	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	-	(1 576)	37 227
<b>Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
46	Поступление займов и прочих привлеченных средств	-	-	-
47	Погашение займов и прочих привлеченных средств	-	-	-
48	Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)	-	-	120 000
49	Поступления от продажи собственных акций (долей участия)	-	-	-
50	Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выходом из состава участников	-	-	-
51	Выплаченные дивиденды	-	(67 863)	-
52	Поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	-	-	-
53	Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг	-	-	-
54	Прочие поступления от финансовой деятельности	-	-	-
55	Прочие платежи по финансовой деятельности	-	-	-
56	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-	(67 863)	120 000
57	Сальдо денежных потоков за отчетный период	-	(32 624)	76 161
58	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	23 579	19 292
59	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	-	533 390	437 937
60	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	-	524 345	533 390

Генеральный директор  
(должность руководителя)

28 февраля 2019 года



А. В. Безденежных  
(инициалы, фамилия)

## **1. Основная деятельность страховщика**

Данная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

**Номер лицензии, срок действия, дата выдачи.** Компания работает на основании лицензии на осуществление страхования (СИ № 4189 77 от 24 декабря 2018 года) и перестрахования (ПС № 4189 77 от 24 декабря 2018 года). Указанные лицензии выданы без ограничения срока действия.

**Виды страховой деятельности, на осуществление которых выданы лицензии, виды страхования, которые осуществляются в рамках соответствующих видов страховой деятельности.** Основным видом деятельности Компании является страхование и перестрахование коммерческих (торговых) и экспортных кредитов.

**Организационно-правовая форма, юридический и фактический адрес страховщика.** Компания была зарегистрирована в Российской Федерации 3 августа 2009 года в форме общества с ограниченной ответственностью. Юридический и фактический адрес Компании: 115054, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 1.

**Наименование и местонахождение материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара).** Единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года является JSC «Holding CIS», юридическое лицо, созданное и действующее на территории Королевства Бельгия и являющееся дочерним обществом Бельгийского Государственного Агентства Кредитного Страхования Delcredere | Ducroire.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года акционерами JSC «Holding CIS» являлись АО «ИнВест-Полис» (Москва, Россия) с участием 33,3% и Delcredere | Ducroire (Бельгия, 1000, Брюссель, Рю Монтой, 3) с участием 66,7%. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года доля участия СПАО «Ингосстрах» в АО «ИнВест-Полис» составляла 99,9%.

Конечной контролирующей стороной по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года является Delcredere | Ducroire – Бельгийское Государственное Агентство Кредитного Страхования, которое является государственным органом, созданным и действующим на территории Королевства Бельгия.

**Количество и местонахождение филиалов и представительств страховщика.** По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания не имела представительств и филиалов.

**Численность персонала страховщика.** Численность персонала Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 39 человек (31 декабря 2017 года: 36 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Значения, указанные в скобках, означают уменьшение соответствующей статьи или отрицательную величину, значения без скобок – увеличение или положительную величину.

## **2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### **3. Основы составления отчетности**

Данная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

**База оценки, использованная при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности.** Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной бухгалтерской (финансовой) отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

**Суждения (помимо тех, которые связаны с оценкой), которые были выработаны руководством в процессе применения учетной политики и которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности.** Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, перечислены ниже.

**Значительный страховой риск.** Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении договора страхования, таких как, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Значительность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск является значительным, если при наступлении страхового случая Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т. е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки). При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- А. стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

Если такой сценарий не существует, то договор классифицируется как сервисный, кроме случая, когда он содержит финансовый риск (если договор страхования содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

**Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни.** См. Примечание 9.

**Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлена описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 30.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей бухгалтерского баланса.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

*Эффективная процентная ставка* – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

#### ***Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения***

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

***Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).*** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Компания применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты первоначального применения, 1 января 2018 года. Новый стандарт применяется с использованием модифицированного ретроспективного метода, с отражением накопленного эффекта в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на Компанию.

Перечисленные ниже стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Следуя дополнительным разъяснениям и рекомендациям Комитета по МСФО, Компания приняла решение воспользоваться отсрочкой по применению МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2022 года в связи с принятием МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Компания имеет право воспользоваться опцией отсрочки в применении МСФО (IFRS) 9. Компания приняла решение отложить применение МСФО (IFRS) 9 в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 90% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было. Компания предполагает начать применение МСФО (IFRS) 9 с 2022 года. Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Следуя дополнительным разъяснениям и рекомендациям Комитета по МСФО, Компания приняла решение воспользоваться отсрочкой по применению МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года в связи с принятием МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Компания имеет право воспользоваться опцией отсрочки в применении МСФО (IFRS) 9, поскольку данная опция применима к страховым компаниям. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом, Компания не сможет пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения). Эти поправки относятся к вопросам, возникшим в результате применения нового стандарта о финансовых инструментах МСФО (IFRS) 9, до внедрения стандарта, разрабатываемого Советом по МСФО (IASB) для замены МСФО (IFRS) 4. Такие вопросы включают временную нестабильность отражаемых в отчетности результатов. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникнуть при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Организации, которые откладывают начало применения МСФО (IFRS) 9, будут продолжать использовать существующий Стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IAS) 39. Поправки к МСФО (IFRS) 4 дополняют предусмотренные

Стандартом опции, которые могут быть использованы в условиях временной нестабильности. Организация приняла решение отложить применение МСФО (IFRS) 9 в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 90% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности организации не было.

Следуя дополнительным разъяснениям и рекомендациям Комитета по МСФО, Компания приняла решение воспользоваться отсрочкой по применению МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2022 года в связи с принятием МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

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

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2018 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
<i>(в тыс. руб.)</i>											
<b>Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	-	193 262	(1 818)	-	-	193 262	-	-	193 262	193 262
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	-	76 387	(979)	-	76 387	-	-	-	76 387	76 387
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	241 154	(12 671)	-	241 433	-	-	-	241 433	241 433
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	243 154	(4 414)	-	233 165	-	9 988	-	243 154	243 154
<b>Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	-	-	<b>754 236</b>	<b>(19 882)</b>	-	<b>550 986</b>	<b>193 262</b>	<b>9 988</b>	-	<b>279 040</b>	<b>754 236</b>
<b>Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность</b>	-	-	<b>1 871</b>	-	-	<b>723</b>	-	-	<b>1 148</b>	-	<b>1 871</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	-	-	<b>524 345</b>	-	-	-	<b>524 344</b>	<b>1</b>	-	<b>524 345</b>	<b>524 345</b>
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	-	-	<b>524 345</b>	-	-	-	<b>524 344</b>	<b>1</b>	-	<b>524 345</b>	<b>524 345</b>

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах по состоянию на 31 декабря 2017 года, чтобы обеспечить сопоставимость показателей с организациями, которые применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)*		Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**		Балансовая стоимость (МСФО (IAS) 39) активов, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, анализируемых по кредитному рейтингу (валовой балансовой стоимости в случае активов, оцениваемых по амортизированной стоимости)					Справедливая стоимость активов с рейтингом А – D или без рейтинга (за исключением активов с низким кредитным риском)	
	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость	Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости за год	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	Без рейтинга		Итого для рейтингов А – D и активов без рейтинга
<i>(в тыс. руб.)</i>											
<b>Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	-	105 549	5 885	-	-	105 549	-	-	105 549	105 549
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	-	113 971	1 710	-	-	21 946	92 025	-	113 971	113 971
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	210 759	4 837	-	-	31 981	178 778	-	210 759	210 759
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	205 468	5 011	-	-	18 873	186 595	-	205 468	205 468
<b>Итого финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	-	-	<b>635 747</b>	<b>17 443</b>	-	-	<b>178 349</b>	<b>457 398</b>	-	<b>635 747</b>	<b>635 747</b>
<b>Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность</b>	-	-	<b>22 023</b>	-	-	-	-	-	<b>22 023</b>	<b>22 023</b>	<b>22 023</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	-	-	<b>533 390</b>	-	-	-	<b>475 291</b>	<b>58 099</b>	-	<b>533 390</b>	<b>533 390</b>
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	-	-	<b>555 413</b>	-	-	-	<b>475 291</b>	<b>50 099</b>	<b>22 023</b>	<b>555 413</b>	<b>555 413</b>

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

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Компания решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. Компания признала право на использование актива в размере 57 919 тыс. руб. в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 года. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с обязательством по договору аренды.

	31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения	-
- Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует уверенность	49 657
- Будущие переменные аренные платежи, основанные на индексе или ставке	8 289
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(27)
<b>Итого лизинговых обязательств</b>	<b>57 919</b>

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, помимо прочего, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. Компания планирует применять данный стандарт к гарантиям исполнения обязательств, выпущенным Компанией, и в настоящее время проводит оценку влияния нового стандарта на свою бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

**Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО (IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Теперь четко установлено, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, которые классифицируются как собственный капитал, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом изменения налоговых ставок на распределенную или нераспределенную прибыль. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажут поправки на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажут поправки на ее бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

**Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на (бухгалтерскую) финансовую отчетность Компании.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Компания применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 года.

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на (бухгалтерскую) финансовую отчетность Компании.

**Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания бухгалтерской (финансовой) отчетности**

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. 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 первоначальный срок их погашения не превышает трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

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

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. 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.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории.

Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки и отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за период. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания отражаются как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Компания прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования.** Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность включает:

- дебиторскую задолженность страхователей по договорам страхования;
- дебиторскую задолженность по договорам, принятым в перестрахование;
- дебиторскую задолженность по договорам, переданным в перестрахование;
- дебиторскую задолженность по суброгациям и регрессам;
- дебиторскую задолженность по расчетам с агентами и брокерами.

**Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность.** Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность учитываются по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о финансовых результатах после оказания услуг.

Компания получает доказательства обесценения займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

**Прочие активы.** Прочие активы включают предоплаты поставщикам и подрядчикам, иные активы. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания Компании услуг. После первоначального признания предоплаты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования.** Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

Резерв под дебиторскую задолженность по суброгации в случае наличия корреспондирующей доли кредиторской задолженности, относящейся к перестрахованию, формируется Компанией в размере разницы между дебиторской задолженностью и корреспондирующей кредиторской задолженностью по перестрахованию в тех случаях, когда в случае непогашения дебиторской задолженности корреспондирующая кредиторская задолженность перед перестраховщиком также не должна быть погашена. Данная разница является максимально возможной оценкой убытка в случае потенциального обесценения дебиторской задолженности по суброгации.

**Обесценение активов по операциям перестрахования.** Компания регулярно тестирует свои активы по операциям перестрахования для целей оценки на обесценение, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов и предоплат, включая денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, займы, прочие размещенные средства и прочую дебиторскую задолженность, прочие активы. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение. В том отчетном периоде, в котором была установлена невозможность их погашения.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как убыток от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

- мебель – 5-10 лет;
- компьютеры и оборудование – 3-5 года;
- транспортные средства – 5-7 лет;
- прочие основные средства 3-10 лет.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Компании, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, лицензии и франшизы. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который, как правило, не превышает 5 лет. Срок полезного использования и способ начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования пересматриваются ежегодно.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Операционная аренда – Компания в качестве арендатора.** Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общих и административных расходов.

**Уставный капитал.** Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников.

**Добавочный капитал.** По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года добавочный капитал сформирован взносом Единственного участника в имущество Компании путем перечисления денежных средств на расчетный счет.

**Распределение прибыли.** Выплата прибыли единственному участнику признается как обязательство и вычитается из капитала на отчетную дату только в том случае, если об этом было объявлено до отчетной даты включительно. Информация о выплате прибыли единственному участнику представлена в бухгалтерской (финансовой) отчетности, если она была рекомендована до отчетной даты, а также рекомендована или объявлена после отчетной даты, но до даты утверждения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования.** Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования состоит из:

- кредиторской задолженности по операциям перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков перестрахователям;
- кредиторской задолженности по операциям страхования, которая представляет собой обязательства Компании по выплате комиссионного вознаграждения агентам;
- прочей кредиторской задолженности.

Прекращение признания кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования происходит в случае прекращения существования соответствующего обязательства.

**Прочие обязательства.** Прочие обязательства учитываются по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости. Прекращение признания прочих обязательств происходит в случае прекращения существования соответствующего обязательства.

**Резервы – оценочные обязательства.** Резервы – оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Компании обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Компании потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Условные активы и обязательства.** Условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, при этом информация о них представлена в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным. Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, при этом информация о них представлена в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

##### **Страховые контракты – классификация**

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

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеют место нижеследующие неопределенности:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

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

##### **Описание страховых продуктов**

Основным направлением деятельности Компании является страхование и перестрахование рисков неплатежа (длительной просрочки платежа и/или банкротства) по коммерческим (торговым) и экспортным кредитам. Договоры, заключаемые Компанией, относятся к краткосрочному страхованию.

Компания принимает на страхование следующие страховые риски:

- страхование экспортных кредитов;
- страхование коммерческих (торговых) кредитов.

Для данного вида страхования Компания вводит следующие понятия:

- *Потенциальный убыток* – сумма непогашенной задолженности контрагента при наступлении просрочки ожидаемого платежа на срок превышающий принятую в данном секторе экономики практику, о которой страхователь уведомил Компанию;
- *Период ожидания* – период ожидания погашения просрочки платежа контрагентом (поручителем) с момента первичного уведомления о потенциальном убытке, установленный договором страхования;
- *Срок истечения периода ожидания* – дата, на которую происходит истечение периода ожидания погашения просрочки контрагентом (поручителем);
- *Юридические расходы страхователя* – расходы на судебное и/или внесудебное юридическое (аудиторское) сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности по застрахованным коммерческим (торговым) и экспортным кредитам, произведенные (обязанность неизбежно произвести которые возникла) страхователем с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту.

##### **Учет операций по страхованию иному, чем страхование жизни**

**Страховые премии.** По краткосрочным договорам страхования, а также по долгосрочным договорам в случае, если страховая премия оплачена единовременно, – страховая премия отражается в качестве дохода на момент принятия страхового риска. Если по долгосрочному договору страхования страховая премия оплачивается в рассрочку, то доход от страховых премий отражается ежегодно, в первый день каждого страхового года, в размере страховых премий, относящихся к данному страховому году. При этом момент признания дохода от страховых премий за первый страховой год определяется на момент принятия страхового риска.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

**Страховые выплаты.** Выплаты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

**Расходы по урегулированию убытков.** Расходы по урегулированию убытков включают:

- Прямые расходы по урегулированию убытков, связанные с судебным или внесудебным юридическим сопровождением ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя. В случае, когда договором перестрахования предусмотрено участие перестраховщика (перестраховщиков) в компенсации расходов по урегулированию убытков, Компанией начисляется доля перестраховщика в таких расходах. Начисление производится в соответствии с условиями договоров перестрахования.
- Косвенные расходы на урегулирование убытков, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела. Косвенные расходы на урегулирование убытков включены в состав строки «Расходы по урегулированию убытков» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы.** Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по предстраховой экспертизе, расходы на бланки строгой отчетности и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссионные вознаграждения агентам (брокерам) за заключение и продление договоров страхования.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в бухгалтерском балансе в составе активов.

**Аквизиционные доходы и отложенные аквизиционные доходы.** Компания получает комиссионный доход за передачу в перестрахование рисков по заключенным договорам страхования. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий признаются на дату признания страховой премии по договору, переданному в перестрахование.

Отложенные аквизиционные доходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в бухгалтерском балансе в составе обязательств.

**Доходы от суброгации и доля перестраховщика в доходах от суброгации.** Компания имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Компанией страховых убытков (регрессы, суброгация). Суброгационный доход, возникший в результате удовлетворения регрессных исков Компании, а также расход в виде суммы возмещения, подлежащей оплате Компанией перестраховщику, признаются на дату вступления в законную силу решения суда (при взыскании долга в судебном порядке) или на дату письменного обязательства виновного лица по возмещению причиненных убытков в случаях внесудебного урегулирования данных споров. Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Компании уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон.

**Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии (РНП) создается на дату принятия страхового риска и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В составе обязательств РНП отражается на брутто-основе.

**Резервы убытков и резервы расходов на урегулирование убытков.** Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим выплатам в отношении страховых случаев, которые возникли на отчетную дату, и формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Резервы убытков включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), резервы прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

РЗУ формируется на базе неурегулированных потенциальных убытков, по которым истек период ожидания по состоянию на отчетную дату, а также по неурегулированным потенциальным убыткам, заявленным в связи с наступлением несостоятельности (банкротства) должника (поручителя) и заявленным юридическим расходом.

РПНУ является оценкой обязательств в отношении развития потенциальных убытков и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату. Данные события включают в себя:

- потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью оплачены, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам (несение юридических расходов).

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых выплат и расходов по урегулированию страховых выплат прошлых лет. Для любого периода наступления страхового случая расчетная величина РПНУ не может быть отрицательной. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется дисконтирование в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Резерв расходов на урегулирование убытков представляет собой расчетную величину будущих расходов (прямых и косвенных), относящихся к урегулированию страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

**Проверка адекватности сформированных страховых обязательств.** Проверка адекватности (достаточности) сформированных страховых обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования. При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии.

В случае если проверка покажет, что сформированных страховых обязательств недостаточно, первоначально сумма возникшего дефицита списывается за счет отложенных аквизиционных расходов, на оставшуюся сумму разницы формируется резерв неистекшего риска (РНР). Резерв отражается в бухгалтерском балансе, а его движения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва незаработанных премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- в разрезе каждой резервной группы на базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности с учетом влияния отложенных аквизиционных расходов действующего портфеля договоров (портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные на момент оценки аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента;
- в целом по компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования;
- сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе;
- сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании;
- в случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся;
- в противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

В случае признания РНР также признается актив в виде доли перестраховщика в РНР.

**Перестрахование.** Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование. Полученные от перестраховщиков суммы депо убытков также отражаются в составе кредиторской задолженности.

Премии по облигаторным непропорциональным и факультативным договорам, переданным в перестрахование, признаются на наиболее позднюю из дат – дату начала периода ответственности перестраховщика, либо дату акцепта договора перестраховщиком. Премии по облигаторным пропорциональным договорам признаются на дату признания дохода по договорам страхования, попадающим под действие перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по факультативным, а также по пропорциональным облигаторным договорам признается на дату признания выплаты по договору страхования. Доля перестраховщиков в страховых выплатах по облигаторным непропорциональным договорам признается на дату акцепта перестраховщиком бордеро убытков.

Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии (доля перестраховщиков в страховых резервах) рассчитывается исходя из доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в страховых резервах в соответствии с соответствующей величиной РНП, резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в страховых резервах с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

Оценка доли перестраховщиков в РНП осуществляется для каждого договора страхования согласно условиям договора перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям договора перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РПНУ осуществляется согласно условиям облигаторной перестраховочной программы.

**Налогообложение.** В бухгалтерской (финансовой) отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе Капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если бухгалтерская (финансовая) отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и обязательного медицинского страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Обязательства на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Таким обязательства отражаются в составе статьи «Прочие обязательства». Расходы, связанные с данными обязательствами, отражаются в составе прибыли или убытка.

**Представление статей бухгалтерского баланса в порядке ликвидности.** У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в бухгалтерском балансе. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 29.

**Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.** Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.** Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о финансовых результатах по статье «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Участник и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную бухгалтерскую (финансовую) отчетность после ее выпуска.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Таблица 5.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Денежные средства на расчетных счетах	522 531	474 872
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	44 000
3	Денежные средства, переданные в доверительное управление	1 814	14 518
4	Итого	524 345	533 390

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Компании были остатки денежных средств в 1 кредитной организации с общей суммой денежных средств и их эквивалентов 520 230 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 472 392 тыс. руб.), или 99,20% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: 88,56%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Компании нет денежных средств и их эквивалентов, ограниченных к использованию. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не переданы в качестве залога.

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 29.

Сверка сумм, содержащихся в отчете о потоках денежных средств, с аналогичными статьями, представленными в бухгалтерском балансе представлена в таблице ниже.

Таблица 5.2

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Денежные средства и их эквиваленты, представленные в бухгалтерском балансе	524 345	533 390
2	Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о потоках денежных средств	524 345	533 390

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

**Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года**

Таблица 6.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	754 236	635 747
2	Итого	754 236	635 747

**Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании**

Таблица 6.2

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Долговые ценные бумаги, в том числе:	754 236	635 747
2	Правительства Российской Федерации	193 262	105 549
3	субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	76 387	113 971
4	кредитных организаций и банков-нерезидентов	241 433	210 759
5	некредитных финансовых организаций	21 110	21 863
6	нефинансовых организаций	222 045	183 605
7	Итого	754 236	635 747

**6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка (продолжение)**

Компания в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Компании оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией, документально закреплённой в бизнес-плане.

Долговые ценные бумаги правительства Российской Федерации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом. Срок погашения облигаций с февраля 2019 года по декабрь 2022 года, купонный доход составляет от 6,40% до 8,02% (31 декабря 2017 года: с сентября 2018 года по декабрь 2023 года, купонный доход составляет от 7,00% до 10,00%) в зависимости от выпуска облигации.

Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом. Облигации имеют срок погашения с мая 2020 года по декабрь 2023 года, купонный доход - от 7,84% до 12,43% (31 декабря 2017 года: с сентября 2018 года по декабрь 2023 года, купонный доход - от 7,84% до 12,43%) в зависимости от выпуска облигации.

Долговые ценные бумаги кредитных организаций, банков-нерезидентов и нефинансовых организаций представляют собой ценные бумаги с фиксированным процентным доходом, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. Облигации имеют срок погашения с сентября 2019 года по июль 2046 года и купонный доход от 5,90% до 12,05% (31 декабря 2017 года: срок погашения с февраля 2018 года по январь 2032 года и купонный доход от 8,00% до 12,40%) в зависимости от выпуска облигации.

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, выпущенные семью контрагентами (31 декабря 2017 года: восемь контрагентами), в совокупности составляют 491 856 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 411 169 тыс. руб.), или 65% от общей стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не просрочены и не имеют обеспечения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Компания не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в Примечании 29.

**7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

Таблица 7.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	784 159	800 535
2	Итого	784 159	800 535

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по срокам, оставшимся до погашения (на основе ожидаемых сроков погашения) представлен в Примечании 29.

**7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)**

**Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни**

Таблица 7.2

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	195 264	183 890
2	Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	165 799	169 690
3	Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	116 335	109 089
4	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	433 249	458 766
5	Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	66
6	Резерв под обесценение	(126 488)	(120 966)
7	Итого	784 159	800 535

Анализ резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, представлен в Примечании 16.

По состоянию на 31 декабря 2018 года 62,28% (на 31 декабря 2017 года: 36,76%) процентов от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни до вычета резерва под обесценение приходилось на 3 дебиторов (на 31 декабря 2017 года: 2 дебиторов). Общая сумма задолженности этих дебиторов составляет 567 169 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 309 802 тыс. руб.).

Дебиторская задолженность по суброгации представлена задолженностью контрагентов страхователей по регрессным требованиям Компании, возникшим в результате наступления просрочки платежа, либо банкротства контрагентов страхователей. По состоянию на 31 декабря 2018 в отношении дебиторской задолженности по суброгации в сумме 433 249 тыс. руб. начислена также кредиторская задолженность, представляющая собой обязательство по доле перестраховщика в доходах по суброгации в сумме 306 761 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над соответствующей кредиторской задолженностью в сумме 126 488 тыс. руб. создан резерв под обесценение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2017 в отношении дебиторской задолженности по суброгации в сумме 458 766 тыс. руб. начислена также кредиторская задолженность, представляющая собой обязательство по доле перестраховщика в доходах по суброгации в сумме 337 800 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над соответствующей кредиторской задолженностью в сумме 120 966 тыс. руб. создан резерв под обесценение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность страхователей и дебиторская задолженность по перестрахованию является текущей, не просроченной и обесцененной и не имеет обеспечения.

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду краткосрочности. Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни представлена в Примечании 30. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**8. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность**

**Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 года**

Таблица 8.1

Номер строки	Наименование показателя	Необесцененные	Итого	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5
1	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	564	564	564
2	Прочее	1 308	1 308	1 308
3	Итого	1 871	1 871	1 871

**8. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года

Таблица 8.2

Номер строки	Наименование показателя	Необесцененные	Итого	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5
1	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	20 542	20 542	20 542
2	Прочее	1 481	1 481	1 481
3	Итого	22 023	22 023	22 023

Анализ кредитного качества займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности представлен в Примечании 29.

Информация об оценочной справедливой стоимости займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности представлена в Примечании 30.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

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

Таблица 9.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
		Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Резерв незаработанной премии	618 055	(401 189)	216 866	592 341	(378 357)	213 984
2	Резервы убытков	367 039	(201 871)	165 167	2 782 083	(2 671 026)	111 057
3	Резерв расходов на урегулирование убытков	47 058	(38 829)	8 230	138 780	(128 001)	10 779
4	Итого	1 032 152	(641 889)	390 263	3 513 204	(3 177 384)	335 820

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компанией была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования иному, чем страхование жизни. По результатам проведения оценки размер сформированных резервов был признан адекватным, сумма отложенных аквизиционных расходов не уменьшалась, резерв неистекшего риска не формировался.

Анализ резерва убытков по ожидаемым срокам погашения представлен в Примечании 29.

Анализ доли перестраховщиков в резерве убытков по ожидаемым срокам погашения представлен в Примечании 29.

Информация о кредитном качестве доли перестраховщиков в страховых резервах представлена в Примечании 29.

**Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

Таблица 9.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год			2017 год		
		Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
1	2	3	4	5	6	7	8
1	На начало отчетного периода	592 340	(378 357)	213 984	611 516	(395 544)	215 972
2	Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	572 504	(372 275)	200 229	541 749	(347 009)	194 740
3	Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(546 790)	349 443	(197 347)	(560 924)	364 196	(196 728)
4	На конец отчетного периода	618 055	(401 189)	216 866	592 341	(378 357)	213 4

**9. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)**

Для оценки резерва незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года используется метод «pro rata temporis».

**Движение резерва убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков**

Таблица 9.3

Номер строки	Наименование показателя	2018 год			2017 год		
		Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
1	2	3	4	5	6	7	8
1	На начало отчетного периода	2 782 083	(2 671 027)	111 057	1 459 640	(948 288)	511 352
2	Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	312 484	(171 359)	141 124	2 874 935	(2 772 033)	102 902
3	Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	4 654	30 169	34 823	(378 770)	268 899	(109 871)
4	Страховые выплаты в течение отчетного периода	(2 732 183)	2 610 346	(121 837)	(1 173 722)	780 396	(393 326)
5	На конец отчетного периода	367 039	(201 871)	165 167	2 782 083	(2 671 026)	111 057

Расчет РПНУ производится на основе треугольника развития оплаченных убытков с использованием метода Борнхюттера – Фергюсона, при этом также учитываются данные о потенциальных убытках на отчетную дату. Метод Борнхюттера – Фергюсона является одним из статистических методов оценки резервов убытков. Ожидаемый коэффициент убыточности оценивается по наблюдаемым коэффициентам выплат.

Данные в треугольнике оплаченных убытков сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. Треугольник сформирован начиная с 1 квартала 2010 года.

Из треугольника развития убытков были исключены выплаты по нескольким крупным убыткам. Ряд убытков характеризуется отличным от прочих оплаченных убытков, более длительным периодом развития. Период развития убытков составляет от 6 до 13 кварталов. Также исключены выплаты, оплаченные страхователям в отношении одного контрагента с учетом их экстраординарного размера. Отражение данных убытков в общей статистике, в силу особенностей их длительного развития и / или с учетом их размера, приводит к существенному искажению коэффициентов развития убытков, в связи с чем Компанией было принято решение об их исключении из треугольника развития. Кроме того, из треугольника развития убытков были исключены все юридические расходы, связанные с данными убытками, понесенные в период до отчетной даты.

При определении конечной оценки резерва убытков Компания учитывает данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию поступает уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т. е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31 декабря 2018 года равен 37,7% (на 31 декабря 2017 года - 36,7%).

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется по потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на основании актуарного суждения и экспертизы подразделения по урегулированию убытков и подразделения андеррайтинга.

По состоянию на 31 декабря 2018 года экспертная оценка не применяется.

Перестраховочная защита Компании состоит из программы облигаторного пропорционального перестрахования, облигаторного непропорционального перестрахования и ряда договоров факультативного пропорционального перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РПНУ по состоянию на 31 декабря 2018 года осуществлена в размере 55% согласно условиям облигаторной перестраховочной программы в отношении суммы РПНУ. На 31 декабря 2017 года оценка доли перестраховщиков в РПНУ осуществлялась в размере 55% согласно условиям облигаторной программы.

**9. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)**

**Прямые расходы на урегулирование убытков**

**Изменение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков**

Таблица 9.4

Номер строки	Наименование показателя	2018 год			2017 год		
		Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
1	2	3	4	5	6	7	8
1	На начало отчетного периода	138 780	(128 001)	10 779	35 206	(14 992)	20 214
2	Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	3 213	-	3 213	132 079	(128 001)	4 078
3	Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	(87 298)	84 293	(3 004)	114 228	(93 153)	21 075
4	Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(7 637)	4 879	(2 758)	(142 733)	108 145	(34 588)
5	На конец отчетного периода	47 058	(38 829)	8 230	138 780	(128 001)	10 779

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы на урегулирование потенциальных убытков. Во избежание этого Компания использует корректировку коэффициента утилизации в сторону увеличения. Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания Компанией учитываются параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются страховщиком в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту, аналогично в отношении расходов страховщика. На 31 декабря 2018 года для оценки прямых расходов на урегулирование убытков фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания увеличен на 10% до уровня 41,4%. Также для ранее оплаченного экстраординарного убытка используется экспертная оценка будущих прямых расходов на урегулирование убытков в размере 5% от суммы оплаченного убытка. Таким образом, на 31 декабря 2018 года резерв прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков в размере 39 394 тыс. руб. включен в состав РРУУ (на 31 декабря 2017 года: коэффициент утилизации составил 40,3%, для крупных потенциальных убытков, по которым используется экспертная оценка коэффициента утилизации, примененный коэффициент утилизации потенциальных убытков увеличен на 5%, резерв прямых расходов на урегулирование - 128 227 тыс. руб.).

**Косвенные расходы на урегулирование убытков**

Резерв под косвенные расходы на урегулирование убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года оценивался исходя из размера фактически понесенных расходов Компании за 2018 год, включающих в себя расходы на содержание персонала, страховые взносы в государственные внебюджетные фонды, командировочные расходы, представительские расходы, а также услуги связи для сотрудников Компании, занятых в сфере урегулирования убытков. При осуществлении оценки резерва косвенных расходов по урегулированию убытков Компания учитывала обстоятельство, что часть понесенных за календарный год расходов на урегулирование относится не к ранее произошедшим убыткам, а к убыткам текущего года. С учетом специфики урегулирования убытков Компания оценивает, что в течение конкретного года специалисты по урегулированию убытков 75% времени занимаются убытками, произошедшими в предыдущие периоды, и 25% - текущими убытками.

**Ретроспективный анализ адекватности резервов убытков**

В таблице, приведенной ниже, рассматривается динамика оценок состоявшихся убытков в разрезе периодов наступления событий. На каждую отчетную дату оценка состоявшегося убытка, за определенный период наступления убытков, включает оценку обязательств по неоплаченным страховым случаям и величину произведенных Компанией страховых выплат. В таблице, представленной ниже, по строке «Общая сумма резервов убытков» отражена информация о сумме резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года, включенной в бухгалтерский баланс.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице ниже.

9. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)

Анализ развития убытков – брутто-перестрахование

Таблица 9.5

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года
1	2	4	5	6	7	8
1	Обязательства по непоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	277 258	337 305	1 388 119	1 494 847	2 920 864
2	Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-	-
3	2014 год	371 259	-	-	-	-
4	2015 год	375 526	176 440	-	-	-
5	2016 год	375 889	443 081	513 273	-	-
6	2017 год	920 366	1 048 105	1 543 210	1 122 867	-
7	2018 год	1 013 602	1 142 447	1 638 564	1 258 948	2 676 768
8	Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	-	-	-	-	-
9	2014 год	375 723	-	-	-	-
10	2015 год	378 247	489 883	-	-	-
11	2016 год	1 007 024	1 076 954	1 742 046	-	-
12	2017 год	927 453	1 057 000	1 555 488	1 209 097	-
13	2018 год	1 014 265	1 144 050	1 654 609	1 283 090	2 787 693
14	Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(737 007)	(806 745)	(266 489)	211 756	133 171
15	Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	(266,82)	(239,17)	(19,2)	14,17	4,56

По 2013 и 2014 годам наблюдается существенное расхождение оценок состоявшегося убытка. Это вызвано крупным убытком, по которому в 2016 году Компанией было получено исковое заявление. Сумма искового заявления составила 629 405 тыс. руб. Ранее в 2014 году Компания отказала в выплате страхового возмещения по данному убытку в связи с отсутствием обстоятельств, свидетельствующих о наступлении страхового случая. В связи с этим данный убыток не был включен в резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2014 года. Существенное расхождение оценок по указанным годам компенсируется влиянием перестрахования.

Расхождение оценок состоявшегося убытка по 2015 году вызвано следующими причинами: нетипичная утилизация потенциальных убытков, заявленных в 4 квартале 2014 года, вновь открывшийся убыток, переоценка части РУ номинированной в долларах США (оценка резерва на 31.12.2014 и 31.12.2015 производилась по курсу на отчетную дату).

По 2015 - 2017 годам был урегулирован ряд крупных убытков без выплаты, а также наблюдалась утилизация потенциальных убытков ниже коэффициента утилизации.

Расхождение оценок состоявшегося убытка по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты вызвано тем, что в течение 2018 года была произведена выплата по крупному убытку, относящегося к 2013 году. Ранее в 2017 году Страхователю был направлено официальное письмо об отклонении потенциального убытка с рассмотрения. В 2018 году состоялись переговоры Страховщика со Страхователем в ходе которых Страхователем были представлены дополнительные документы по убытку и представлены комментарии в обоснование позиции, что коммерческие кредиты, заявленные в Уведомлении о потенциальном убытке, являются застрахованными и Страхователь имеет право на получение страхового возмещения в связи с наступившим страховым случаем. Сумма выплаты составила 93,2 млн. рублей.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (с учетом доли перестраховщиков) представлена в таблице ниже.

**9. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)**

**Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

Таблица 9.6

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года
1	2	4	5	6	7	8
1	Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	76 576	98 000	620 836	531 566	121 836
2	Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-	-
3	2014 год	83 728	-	-	-	-
4	2015 год	84 316	71 861	-	-	-
5	2016 год	84 325	187 542	224 590	-	-
6	2017 год	196 244	326 494	554 710	370 441	-
7	2018 год	238 200	368 948	597 619	419 713	96 900
8	Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	-	-	-	-	-
9	2014 год	84 945	-	-	-	-
10	2015 год	85 541	209 094	-	-	-
11	2016 год	232 329	336 637	632 053	-	-
12	2017 год	196 927	327 990	557 729	401 707	-
13	2018 год	238 499	369 669	604 840	430 577	146 816
14	Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(161 922)	(271 669)	15 997	100 988	(24 980)
15	Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	(211,45)	(277,22)	2,58	24,06	(20,50)

Движение по 2013 и 2014 году обусловлены влиянием крупного убытка и валютной переоценкой.

Расхождение оценок состоявшегося убытка по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты вызвано тем, что в течение 2018 года была произведена выплата по крупному убытку, относящегося к 2013 году. Ранее в 2017 году Страхователю был направлено официальное письмо об отклонении потенциального убытка с рассмотрением. В 2018 году состоялись переговоры Страховщика со Страхователем в ходе которых Страхователем были представлены дополнительные документы по убытку и представлены комментарии в обоснование позиции, что коммерческие кредиты, заявленные в Уведомлении о потенциальном убытке, являются застрахованными и Страхователь имеет право на получение страхового возмещения в связи с наступившим страховым случаем. Сумма выплаты нетто-перестрахование составила 42 млн. рублей.

Анализ чувствительности оценки страховых резервов к изменениям основных актуарных предположений представлен в Примечании 29.

**10. Нематериальные активы**

Таблица 10.1

Номер строки	Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2016 года	2 177	244	1 101	3 522
2	Накопленная амортизация	(319)	(105)	(644)	(1 068)
3	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1 858	139	457	2 454
4	Поступление	1 203	277	-	1 480
5	Амортизационные отчисления	(1 494)	(156)	(125)	(1 775)
6	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 567	260	332	2 159
7	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2017 года	3 380	521	1 101	5 002
8	Накопленная амортизация	(1 813)	(261)	(769)	(2 843)
9	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 567	260	332	2 159
10	Поступление	-	191	-	191
11	Амортизационные отчисления	(1 178)	(140)	(125)	(1 443)
12	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	389	311	207	907
13	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 года	3 379	712	1 101	5 193
14	Накопленная амортизация	(2 990)	(401)	(894)	(4 285)
15	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	389	311	207	907

По оценке руководства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

## 11. Основные средства

Таблица 11.1

Номер строки	Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2016 года	10 745	1 255	7 897	19 897
2	Накопленная амортизация	(5 209)	(1 098)	(4 213)	(10 520)
3	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	5 536	157	3 684	9 377
4	Поступление	1 429	-	-	1 429
5	Амортизационные отчисления	(1 795)	(157)	(1 276)	(3 228)
6	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5 170	-	2 408	7 578
7	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2017 года	12 174	1 255	7 897	21 326
8	Накопленная амортизация	(7 004)	(1 255)	(5 489)	(13 748)
9	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5 170	-	2 408	7 578
10	Поступление	542	-	844	1 385
11	Амортизационные отчисления	(2 044)	-	(844)	(2 888)
12	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	3 668	-	2 408	6 075
13	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 года	11 619	1 255	8 148	21 022
14	Накопленная амортизация	(7 951)	(1 255)	(5 741)	(14 947)
15	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	3 668	-	2 408	6 075

По оценке руководства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 признаки обесценения основных средств отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года основные средства Компании не являются переданными в залог или удерживаемыми на условиях финансовой аренды.

## 12. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

### Отложенные аквизиционные расходы

Таблица 12.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	73 815	77 265
2	Итого	73 815	77 265

Изменение отложенных аквизиционных расходов за отчетный период по страхованию иному, чем страхование жизни, представлена в Примечании 22 настоящего приложения.

Сверка отложенных аквизиционных доходов на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

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

Таблица 12.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	77 265	80 350
2	Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	(3 450)	(3 085)
3	отложенные аквизиционные расходы за период	67 113	69 442
4	амортизация отложенных аквизиционных расходов	(70 564)	(72 527)
5	Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	73 815	77 265

Оценка отложенных аквизиционных расходов производится методом «pro rata temporis» аналогично оценке резерва незаработанной премии. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года не производилось списания отложенных аквизиционных расходов по результатам оценки адекватности резервов.

### Отложенные аквизиционные доходы

Таблица 12.3

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	114 648	108 680
2	Итого	114 648	108 680

## 12 Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Отложенные аквизиционные доходы списываются на доходы страховщика в течение срока действия договора перестрахования.

Изменение отложенных аквизиционных доходов за отчетный период по страхованию иному, чем страхование жизни, представлено в Примечании 22.

Сверка отложенных аквизиционных доходов на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

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

Таблица 12.4

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало отчетного периода	108 680	112 973
2	Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	5 968	(4 293)
3	отложенные аквизиционные доходы за период	106 307	99 513
4	амортизация отложенных аквизиционных доходов	100 339	(103 806)
5	Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода	114 648	108 680

## 13. Прочие активы

Таблица 13.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Расчеты с персоналом	97	197
2	Расчеты по социальному страхованию	39	26
3	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	17 095	17 463
4	Запасы	1	2
5	Прочее	2 174	1 855
6	Итого	19 406	19 543

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в состав расчетов с поставщиками и подрядчиками включены, главным образом, расчеты по операционной аренде.

## 14. Резервы под обесценение

### Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Таблица 14.1

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Итого
1	2	3	4
1	Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	120 966	120 966
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	9 285	9 285
3	Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	(3 763)	(3 763)
4	Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	126 488	126 488

## 15. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Таблица 15.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	828 090	858 754
2	Итого	828 090	858 754

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), представлен в Примечании 29.

**15 Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)**

**Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни**

Таблица 15.2

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 650	83
2	Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	1 168
3	Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	794 168	820 070
4	Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	32 272	37 433
5	Итого	828 090	858 754

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлены в Примечании 31.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**16. Резервы – оценочные обязательства**

**Анализ изменений резервов – оценочных обязательств**

Таблица 16.1

Номер строки	Наименование показателя	Прочее	Итого
1	2	3	4
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	86 285	86 285
2	Восстановление неиспользованных резервов	(86 285)	(86 285)
3	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года резервы – оценочные обязательства отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2017 года резервы – оценочные обязательства представляли собой резервы под обязательства по уплате восстановительной премии по договору облигаторного перестрахования, фактически выплаченной в 2018 году, в связи с чем в 2018 году произошло полное восстановление данного резерва – оценочного обязательства.

**17. Прочие обязательства**

Таблица 17.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Расчеты с персоналом	20 429	16 437
2	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 406	1 899
3	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 937	109
4	Расчеты по социальному страхованию	3 262	2 638
5	Прочие обязательства	2 103	4 622
6	Итого	30 137	25 705

**18. Управление капиталом**

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

Таблица 18.1

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1	2	3	4
1	Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
2	Фактический размер маржи платежеспособности	755 204	698 609
3	Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	275 204	218 609
4	Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	57%	46%

## **18. Управление капиталом (продолжение)**

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

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Федеральный закон об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации» к минимальному размеру уставного капитала;
- поддержание состава и структуры активов, принимаемых в покрытие собственных средств, в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 20 июня 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- поддержание состава и структуры активов, а также соблюдение порядка инвестирования средств страховых резервов, установленного Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 22 февраля 2017 г. № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соблюдение необходимого размера маржи платежеспособности, установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

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

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года был сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участником, имеющим право на получение доходов от распределения прибыли в рублях.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховщика составляют 480 000 тысяч рублей. Полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 624 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 624 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года нераспределенная прибыль Компании по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности составила 25 015 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: непокрытый убыток Компании по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности составил 43 232 тыс. руб.).

## **19. Условные обязательства**

### **Судебные разбирательства**

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций штатных юристов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года Компания участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца по вопросам возмещения регрессных требований.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания участвовала в судебном разбирательстве в качестве ответчика, риск выплаты по которому оценивался как высокий, на сумму 6 655 тыс. руб. На покрытие убытков по данному разбирательству создан резерв в размере 100% (учтен в составе РЗУ), поскольку вероятность понесения убытков в этой сумме более 50%.

## 19. Условные обязательства (продолжение)

### Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя у него есть свои особенности. Это законодательство предусматривает возможность доначисления налогов по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

## 20. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни – нетто-перестрахование

### Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования

Таблица 20.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	1 127 510	955 035
2	Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	160 579	174 052
3	Возврат премий	(31 569)	(9 590)
4	Итого	1 256 520	1 119 497

### Страховые премии, переданные в перестрахование

Таблица 20.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Премии, переданные в перестрахование	945 068	767 804
2	Возврат премий, переданных в перестрахование	(13 962)	(4 593)
3	Итого	931 106	763 211

**21. Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование**

**Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

Таблица 21.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	(2 409 195)	(1 173 592)
2	Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	(322 988)	(130)
3	Итого	(2 732 183)	(1 173 722)

**Расходы по урегулированию убытков**

Таблица 21.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Прямые расходы, в том числе:	(2 450)	(137 880)
2	расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	-	(120 688)
3	прочие расходы	(2 450)	(17 192)
4	Косвенные расходы, в том числе:	(5 187)	(4 853)
5	расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(5 105)	(4 718)
6	прочие расходы	(83)	(135)
7	Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование	(7 637)	(142 733)
8	Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	4 879	108 145
9	Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование	(2 758)	(34 588)

**Изменение резервов убытков**

Таблица 21.3

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Изменение резерва убытков	2 415 045	(1 322 443)
2	Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	91 722	(103 574)
3	Итого	2 506 767	(1 426 017)

Информация о движении резервов убытков представлена в Примечании 9.

**Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков**

Таблица 21.4

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	2 469 156	1 722 738
2	Изменение доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков	89 172	113 009
3	Итого	2 558 328	1 835 747

Информация о движении доли перестраховщиков в резервах убытков представлена в Примечании 9 настоящего Приложения.

**Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование**

Таблица 21.5

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Доходы от регрессов и суброгаций	24 278	49 791
2	Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	(13 123)	(27 993)
3	Итого	11 155	21 798

**22. Расходы по ведению операций по страхованию, сострахованию, перестрахованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование**

**Аквизиционные расходы**

Таблица 22.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Вознаграждение страховым агентам	(10 675)	(6 806)
2	Вознаграждение страховым брокерам	(117 693)	(108 272)
3	Расходы по предстраховой экспертизе	(9 738)	(8 688)
4	Перестраховочные комиссии перестрахователям	(24 967)	(25 850)
5	Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(5 010)	(5 207)
6	Итого	(168 083)	(154 823)

Сумма капитализированных в отчетном периоде аквизиционных расходов представлена в Примечании 12.

**Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов**

Таблица 22.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Изменение отложенных аквизиционных расходов	(3 450)	(3 085)
2	Изменение отложенных аквизиционных доходов	(5 968)	4 294
3	Итого	(9 419)	1 209

Информация об изменении отложенных аквизиционных доходов и расходов представлена в Примечании 12.

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

**Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни**

Таблица 23.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	-	26 708
2	Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и сострахования и договорам, принятым в перестрахование	30	-
3	Вознаграждение за размещение перестраховочного портфеля	15 316	
4	Итого	15 346	26 708

**Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни**

Таблица 23.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	(5 523)	-
	Расходы по списанию активов, в том числе невзысканной дебиторской задолженности	(14 750)	(83 198)
2	Прочие расходы	(7 426)	(121)
3	Итого	(27 699)	(83 319)

**24. Процентные доходы**

Таблица 24.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	82 116	64 479
2	по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	67 335	47 979
3	по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	14 781	16 500
4	Итого	82 116	64 479

25. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании, за 2018 год

Таблица 25.1

Номер строки	Наименование показателя	(Расходы за вычетом доходов) доходы за вычетом расходов от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Итого
1	2	3	4		5
1	Финансовые активы, в том числе:	330	(19 882)	8	(19 543)
	ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании				
2		330	(19 882)	8	(19 543)
3	Итого	330	(19 882)	8	(19 543)

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании, за 2017 год

Таблица 25.2

Номер строки	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого
1	2	3	4	5
1	Финансовые активы, в том числе:		17 443	12 665
	ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании			
2		(4 778)	17 443	12 665
3	Итого	(4 778)	17 443	12 665

**26. Общие и административные расходы**

Таблица 26.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Расходы на персонал	(121 377)	(103 753)
2	Амортизация основных средств	(2 888)	(3 227)
3	Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(1 443)	(1 775)
4	Расходы по операционной аренде	(26 243)	(23 813)
5	Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(868)	(814)
6	Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(17 422)	(9 563)
7	Расходы по страхованию	(449)	(353)
8	Расходы на рекламу и маркетинг	(2 784)	(1 815)
9	Расходы на юридические и консультационные услуги	(3 731)	(5 580)
10	Расходы на создание резервов – оценочных начислений	-	(85 586)
11	Представительские расходы	(2 204)	(1 621)
12	Транспортные расходы	(132)	(322)
13	Командировочные расходы	(6 500)	(4 568)
14	Штрафы, пени	(17)	(15)
15	Расходы на услуги банков	(3 577)	(3 626)
16	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(300)	(262)
17	Прочие административные расходы	(5 466)	(7 163)
18	Итого	(195 381)	(253 856)

Расходы на содержание персонала за 2018 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 11 581 тыс. руб. (за 2017 год: 8 761 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 16 302 тыс. руб. (за 2017 год: 14 108 тыс. руб.), в том числе взносы в Пенсионный фонд РФ в размере 12 669 тыс. руб. (2017 год: 11 985 тыс. руб.).

Расходы на создание резервов – оценочных начислений за 2017 год в сумме 85 586 тыс. руб. представляют собой создание резерва под обязательство по уплате восстановительной премии по договору обязательного перестрахования, фактически выплаченной в полном объеме в 2018 году. Информация об изменении резервов – оценочных обязательств приведена в Примечании 14.

**27. Прочие доходы и расходы**

**Прочие доходы**

Таблица 27.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	11 398	54 191
2	Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств	86 285	8 120
3	Прочие доходы	16 286	9 638
4	Итого	113 968	71 949

Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств за 2018 год в сумме 86 285 тыс. руб. представляют собой восстановление резерва под обязательство по уплате восстановительной премии по договору обязательного перестрахования, фактически выплаченной в полном объеме в 2018 году. Информация об изменении резервов – оценочных обязательств приведена в Примечании 16.

**Прочие расходы**

Таблица 27.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Прочие расходы	(13 758)	(14 924)
2	Итого	(13 758)	(14 924)

28. Налог на прибыль

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

Таблица 28.1

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Текущие расходы по налогу на прибыль	(9 308)	(3 178)
2	Изменение отложенного налогового актива (обязательства)	(27 609)	(35 880)
3	Итого, в том числе:	(36 918)	(39 058)
4	Расходы по налогу на прибыль	(36 918)	(39 058)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2018 году составляет 20% (в 2017 году: 20%).

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Таблица 28.2

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Прибыль до налогообложения	180 568	189 865
2	Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2018 год: 20%, 2017 год: 20%)	(36 114)	(37 973)
3	Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	(2 404)	(1 729)
4	расходы, не принимаемые к налогообложению	(2 404)	(1 729)
5	Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	1 600	644
6	доходы, ставка по которым отлична: 15%	1 600	644
7	Расходы по налогу на прибыль	(36 918)	(39 058)

По состоянию на 31 декабря 2018 года существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 9 137 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 12 200 тыс. руб.).

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2018 год:

Таблица 28.3

Номер строки	Наименование показателя	31 Декабря 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 Декабря 2017 года
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>				
2	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхованию жизни	19 310	(451 669)	470 979
3	Отложенные аквизиционные доходы	22 930	1 706	21 224
4	Резервы под обесценение, оценочные обязательства	30 115	(10 179)	40 294
5	Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 025	(2 665)	8 690
	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	240	240	-
7	Прочее	-	(6 057)	6 057
8	Общая сумма отложенного налогового актива	78 620	(467 225)	545 845
9	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	9 137	(4 265)	12 001
10	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	87 757	(471 490)	559 247
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
11	Резервы по страхованию иному, чем страхованию жизни	48 721	(442 190)	490 911
13	Отложенные аквизиционные расходы	14 762	(284)	15 046
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	(1 494)	1 494
15	Амортизация основных средств, нематериальных активов	236	87	149
16	Общая сумма отложенного налогового обязательства	63 719	(443 881)	507 600
17	Чистый отложенный налоговый актив	24 038	(27 609)	51 647
18	Признанное отложенное налоговое обязательство	(27 962)	(27 609)	(353)

**28. Налог на прибыль (продолжение)**

**Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2017 год:**

Таблица 28.4

Номер строки	Наименование показателя	31 Декабря 2017 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 Декабря 2016 г.
1	2	3	4	6
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>				
1	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	(64 438)	64 438
2	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	470 979	470 979	-
3	Отложенные аквизиционные доходы	21 224	(1 371)	22 595
4	Резервы под обесценение, оценочные обязательства	40 294	10 760	29 534
5	Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 690	1 400	7 290
6	Амортизация основных средств, нематериальных активов	-	(65)	65
11	Прочее	4 658	-	4 658
12	Общая сумма отложенного налогового актива	545 845	417 265	128 580
13	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	13 402	4 555	8 847
14	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	559 247	421 820	137 427
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
15	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	490 911	490 911	-
16	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	-	(33 308)	33 308
17	Отложенные аквизиционные расходы	15 046	(1 024,00)	16 070
18	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 494	972	522
19	Амортизация основных средств, нематериальных активов	149	149	-
28	Общая сумма отложенного налогового обязательства	507 600	457 700	49 900
29	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	51 647	(35 880)	87 527
30	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(353)	(35 880)	35 527

**29. Управление рисками**

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

Управление рисками осуществляется страховщиком и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), страховых и юридических рисков. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

## **29. Управление рисками (продолжение)**

### **Политики и процедуры внутреннего контроля**

Ключевыми задачами системы внутреннего контроля Компании являются достижение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Компании при совершении страховых и иных операций, эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами, эффективности управления рисками, соответствия деятельности Компании законодательству и отраслевым стандартам деятельности, а также обеспечение достоверности, полноты, объективности финансовой отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременности составления и представления такой отчетности, контроль за соблюдением Компанией, ее органами управления, структурными подразделениями и работниками этических норм, принципов профессионализма и компетентности, а также соблюдение иных требований в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Внутренний контроль осуществляется органами управления Компании, ревизионной комиссией, главным бухгалтером, внутренним аудитором, специальными должностными лицами и структурными подразделениями Компании в соответствии с их компетенцией.

Для достижения целей внутреннего контроля Компанией разработаны, утверждены и введены в действие внутренние документы, определяющие перечень, цели и регламент осуществления внутреннего контроля, функции, полномочия и ответственность структурных подразделений и их работников, порядок взаимодействия структурных подразделений по решению задач внутреннего контроля.

Мониторинг и проверка актуальности системы внутреннего контроля осуществляются на постоянной основе. Компания принимает необходимые меры по совершенствованию внутреннего контроля с учетом меняющихся внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на деятельность Компании.

### **Система управления рисками**

#### **Операционный и правовой риски**

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционный риск может нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

#### **Страховой риск**

Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

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

29. Управление рисками (продолжение)

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.1

Номер строки	Наименование показателя	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
1	2	3	4	5	9
1	Кредитное страхование	165 167	216 866	8 230	390 263
2	Итого	165 167	216 866	8 230	390 263

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31 декабря 2017 года

Таблица 29.2

Номер строки	Наименование показателя	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
1	2	3	4	5	9
1	Кредитное страхование	111 057	213 984	10 779	335 820
2	Итого	111 057	213 984	10 779	335 820

Страховщик заключает, главным образом, следующие договоры страхования иного, чем страхование жизни: договора страхования коммерческих (торговых) и экспортных кредитов.

В случае долгосрочных обязательств по страховым убыткам, которые погашаются в течение нескольких лет, также присутствует риск инфляции.

Процесс управления страховым риском охватывает все этапы, начиная с этапа разработки страховых тарифов заканчивая урегулированием убытков. Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотношения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными сегментами рынка страхователей;
- комплексный актуарный анализ, а также анализ контрагентов, которым страхователи осуществляют отгрузки на основании предоставления торговых кредитов.

**Страховые тарифы.** Компания устанавливает страховые тарифы на базе анализа результатов за предыдущие периоды, существующих рыночных условий и стратегии Компании. Страховой тариф устанавливается на основании анализа структуры существующего портфеля, сбора информации на рынке относительно убытков других страховщиков и моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

**Лимиты ответственности.** В Компании установлены лимиты подписания финансовых документов в целях утверждения максимальной страховой суммы и выплаты страховых возмещений. В Компании действует Страховой комитет, в компетенцию которого входит принятие решения об одобрении значительных сделок по страхованию, перестрахованию, утверждению крупнейших страховых выплат.

**Перестрахование.** В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может быть передан в перестрахование. Компания проводит анализ финансового состояния всех потенциальных перестраховочных компаний. Если договор требует факультативного перестрахования, Компания размещает страховые риски на рынке среди перестраховочных компаний, перестрахование рисков на облигаторной основе проводится в соответствии с решениями Страхового комитета и Совета директоров Компании, который утверждает структуру перестраховочной защиты Компании.

## 29. Управление рисками (продолжение)

**Выплаты страхового возмещения.** Урегулированием убытков в Компании занимается специализированное подразделение, отличное от продающего подразделения. Страховое возмещение выплачивается Компанией только после предоставления страхователем всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Наиболее значительные выплаты рассматриваются Страховым комитетом.

Если договор страхования перестрахован, то при заявлении убытка страхователем Компания уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Компания выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам.

### Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе географических регионов на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.3

Номер строки	Название показателя	Итого резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Нетто-резервы
1	2	3	4	5
1	Россия	846 010	(6 457)	839 553
2	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	185 609	(613 169)	(427 561)
3	Прочие страны	533	(22 263)	(21 730)
4	Итого	1 032 152	(641 889)	390 263

### Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе географических регионов на 31 декабря 2017 года

Таблица 29.4

Номер строки	Название показателя	Итого резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Нетто-резервы
1	2	3	4	5
1	Россия	2 992 746	-	2 992 746
2	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	518 737	(3 060 803)	(2 542 066)
3	Прочие страны	1 721	(116 582)	(114 860)
4	Итого	3 513 204	(3 177 385)	335 820

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств, заключается в том, что развитие убытков компании в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом.

### Анализ чувствительности на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.5

Номер строки	Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Договоры страхования иного, чем страхование жизни	-	-	-	-	-
2	Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(122 908)	67 599	55 309	44 247
		+ 10%	122 908	(67 599)	(55 309)	(44 247)
3	Среднее количество требований	- 10%	(3 335)	1 834	1 501	1 200
		+ 10%	3 335	(1 834)	(1 501)	(1 200)
4	Средний период урегулирования требования	- 10%	(20 340)	11 187	9 153	7 323
		+ 10%	19 256	(10 591)	(8 665)	(6 932)

**29. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ чувствительности на 31 декабря 2017 года**

Таблица 29.6

Номер строки	Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Договоры страхования иного, чем страхование жизни	-	-	-	-	-
2	Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(61 245)	33 685	27 560	22 048
		+ 10%	66 472	(36 559)	(29 912)	(23 930)
3	Среднее количество требований	- 10%	(1 373)	755	618	494
		+ 10%	1 373	(755)	(618)	(494)
4	Средний период урегулирования требования	- 10%	(13 495)	7 422	6 073	4 858
		+ 10%	12 987	(7 143)	(5 844)	(4 675)

**Финансовые риски**

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компанией заключено 2 договора на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2017 года: 2 договора). Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных Компанией.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Инвестиционная политика Компании утверждается Советом директоров Компании и регулярно пересматривается. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты.

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

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (далее – диверсификация). Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Компании возложена на Управление финансового анализа и контроллинга Департамента финансов, бухгалтерского учета и отчетности.

Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Управление финансового анализа и контроллинга Департамента финансов, бухгалтерского учета и отчетности.

**Кредитный риск**

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

## 29. Управление рисками (продолжение)

Для оценки качества финансовых активов используются рейтинги АО «АКРА» и АО «Эксперт РА». Для финансовых активов, не имеющих рейтинга АО «АКРА» или АО «Эксперт РА» и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's и Moody's, Fitch), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

Таблица 29.7

Номер строки	Категория кредитного качества	Акра	Эксперт РА	Fitch	S&P	Moody's
1	2	3	4	5	6	7
1	<b>Инвестиционная Категория</b>					
2	Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	AAA	AAA	Aaa
3	Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	AA	AA	Aa
4	Высокая кредитоспособность	A	A	A	A	A
5	Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	BBB	BBB	Baa
6	<b>Спекулятивная Категория</b>					
7	Спекулятивный рейтинг	BB	BB	BB	BB	Ba
8	В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B	B
9	Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	CCC	CCC	Ca
10	Высокая вероятность дефолта	CC	CC	CC	CC	Ca
11	Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	C	C
12	Дефолт	RD, SD, D	RD, D	D	D	D

Классификация по финансовым активам, не имеющим кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Компании.

### Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.8

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
1	2	3	4	5
1	Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	524 344	1	-
3	денежные средства на расчетных счетах	522 531	-	-
4	денежные средства, переданные в доверительное управление	1 813	1	-
7	Долговые финансовые активы, в том числе:	560 974	193 262	-
8	долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	560 974	193 262	-
9	долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	193 262	-
10	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	76 387	-	-
11	долговые ценные бумаги иностранных государств	9 988	-	-
12	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	241 433	-	-
13	Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	21 110	-	-
14	Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	212 056	-	-
13	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	276 541	-	507 618
14	дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	276 541	-	507 618
15	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	723	-	1 148
16	Прочее	723	-	1 148
17	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	602 805	-	39 084

29. Управление рисками (продолжение)

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2017 года

Таблица 29.9

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
1	2	3	4	5
1	Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	521 810	11 580	-
2	денежные средства на расчетных счетах	44 000		
3	денежные средства, переданные в доверительное управление	474 872	-	-
4	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	2 938	11 580	-
5	Долговые финансовые активы, в том числе:	469 977	165 769	-
6	долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	469 977	165 769	-
7	долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	105 549	-
8	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	108 692	5 278	-
9	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	210 759	-	-
10	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	150 526	54 942	-
11	Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования, в том числе:	273 576	-	526 959
12	дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни	273 576	-	526 959
13	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	22 023
14	Прочее	-	-	22 023
15	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	3 034 843	-	142 541

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

С целью соблюдения российского законодательства в части выполнения нормативов по размещению собственных средств и страховых резервов, а также с целью получения стабильного гарантированного дохода от инвестиций, Компания размещает средства в депозиты, денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках с подтвержденным рейтингом надежности ведущих российских и иностранных рейтинговых агентств. При размещении средств в ценные бумаги, депозиты, денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках учитывается наличие у банка (эмитента) международного кредитного рейтинга.

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

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа, указанного в договоре страхования, до осуществления выплат по договору страхования или его расторжения. Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности с целью снижения риска сомнительной задолженности.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Контроль таких рисков осуществляется на регулярной основе. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов, в том числе кредитных организаций, кроме того учитывается наличие у контрагента международного кредитного рейтинга.

Максимальный размер кредитного риска компании по компонентам бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

29. Управление рисками (продолжение)

Информация о кредитном качестве по дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.10

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5
1	Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	11 025	117 203	128 228
2	дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	11 025	117 203	128 228
3	дебиторская задолженность по страховым договорам	1 740	-	1 740
4	дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	9 285	117 203	126 488
5	Итого	11 025	117 203	128 228

Информация о кредитном качестве по дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования на 31 декабря 2017 года

Таблица 29.11

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4
1	Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	120 966	120 966
2	дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	120 966	120 966
3	дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	120 966	120 966
4	Итого	120 966	120 966

**Географический риск**

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации. В рамках основной деятельности Компания передает страховые риски крупным международным перестраховщикам из Бельгии, Германии, Франции, Великобритании.

Географический анализ финансовых активов и обязательств компании на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.12

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства и их эквиваленты	524 345	-	-	524 345
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	754 236	-	-	754 236
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	496 961	281 008	6 190	784 159
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 735	136	-	1 871
5	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	6 457	613 169	22 263	641 889
6	Итого активов	1 783 734	894 314	28 452	2 706 500
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
7	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	38 651	748 134	41 305	828 090
8	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	846 010	185 609	533	1 032 152
9	Прочие обязательства	30 137	-	-	30 137
10	Итого обязательств	914 798	933 742	41 838	1 890 378
11	Чистая балансовая позиция	868 936	(39 428)	(13 386)	816 122

29. Управление рисками (продолжение)

Географический анализ финансовых активов и обязательств компании на 31 декабря 2017 года

Таблица 29.13

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства и их эквиваленты	533 390	-	-	533 390
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	635 747	-	-	635 747
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	521 068	16 068	263 399	800 535
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	21 757	266	-	22 023
5	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	3 060 803	116 582	3 177 385
6	Итого активов	1 711 962	3 077 137	379 981	5 169 080
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
7	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	37 516	435 895	385 343	858 754
8	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 992 746	518 737	1 721	3 513 204
9	Прочие обязательства	25 705	-	-	25 705
10	Итого обязательств	3 055 967	954 632	387 064	4 397 663
11	Чистая балансовая позиция	(1 344 005)	(2 122 505)	(7 083)	771 417

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания подвержена риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Для управления риском ликвидности в качестве составной части годового бюджета Компания планирует потоки денежных средств на год. Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются депозитные вклады в ведущих российских банках, корпоративные облигации российских компаний, государственные и муниципальные облигации. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме того, Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах соответствуют суммам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и перестрахования и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли с использованием обменного курса рубля к соответствующей иностранной валюте на отчетную дату.

29. Управление рисками (продолжение)

Анализ обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.14

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	33 922	794 168	-	828 090
2	Прочие обязательства	295 082	550 505	216 702	1 062 288
3	Итого обязательств	329 004	1 344 673	216 702	1 890 378

Анализ обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2017 года

Таблица 29.15

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10 431	848 323	-	858 754
2	Прочие обязательства	273 540	3 123 436	141 933	3 538 909
3	Итого обязательств	283 971	3 971 759	141 933	4 397 663

Для уменьшения подверженности Компании риску ликвидности оценивается и определяется риск ликвидности для Компании, рекомендации относительно распределения активов, предельных величин для портфелей, а также анализа активов по срокам, оставшимся до погашения, с целью обеспечения достаточного финансирования для погашения обязательств по договорам страхования, чрезвычайные планы, определяющие минимальные суммы средств для погашения срочных требований, а также определяющие события, которые могут обусловить такие планы.

Компания не использует представленный выше анализ для управления ликвидностью, так как для оценки характера и уровня риска ликвидности Компании также требуется анализ активов по ожидаемым срокам погашения.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2018 года

Таблица 29.16

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства и их эквиваленты	524 345	-	-	524 345
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 461	106 609	646 166	754 236
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	159 867	317 531	306 761	784 159
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 871	-	-	1 871
5	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	46 968	133 767	59 964	240 700
6	Прочие активы	15 627	-	3 779	19 406
7	Итого активов	750 140	557 907	1 016 669	2 324 717
Раздел II. Обязательства					
8	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	33 922	794 168	-	828 090
9	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	79 512	255 558	109 026	414 096
10	Прочие обязательства	30 137	-	-	30 137
11	Итого обязательств	143 571	1 049 726	109 026	1 272 323
12	Итого разрыв ликвидности	606 569	(491 819)	907 643	1 052 394

**29. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2017 года**

Таблица 29.17

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства и их эквиваленты	533 390	-	-	533 390
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	40 082	75 918	519 747	635 747
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	105 415	695 120	-	800 535
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	22 023	-	-	22 023
5	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	25 158	2 736 392	37 477	2 799 027
6	Прочие активы	19 543	-	-	19 543
7	<b>Итого активов</b>	<b>745 611</b>	<b>3 507 430</b>	<b>557 224</b>	<b>4 810 265</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
8	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10 431	848 323	-	858 754
9	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	48 382	2 804 342	68 139	2 920 863
10	Прочие обязательства	25 705	-	-	25 705
11	<b>Итого обязательств</b>	<b>84 518</b>	<b>3 652 665</b>	<b>68 139</b>	<b>3 805 322</b>
12	<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>661 093</b>	<b>(145 235)</b>	<b>489 085</b>	<b>1 004 943</b>

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков.

**Рыночный риск**

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода может не предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам. В этих целях Совет директоров Компании устанавливает лимиты открытых позиций и другие способы ограничения убытков при управлении портфелем ценных бумаг. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, то есть оценка возможных потерь от использования соответствующих инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода.

**29. Управление рисками (продолжение)**

**Валютный риск**

Основные операции компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США, евро и прочих валютах компания подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (далее - валютный риск).

В целях управления данным риском в Компании устанавливаются лимиты по позициям в иностранной валюте, которые утверждаются Советом директоров и контролируются на регулярной основе.

**Анализ финансовых активов и обязательств компании в разрезе основных валют на 31 декабря 2018 года**

Таблица 29.18

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
<b>Раздел I. Активы</b>						
1	Денежные средства и их эквиваленты	339 848	44 386	140 111	-	524 345
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	754 236	-	-	-	754 236
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	702 753	68 220	13 187	-	784 159
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 871	-	-	-	1 871
5	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	240 700	-	-	-	240 700
6	Прочие активы	8 202	10 917	287	-	19 406
7	<b>Итого активов</b>	<b>2 047 610</b>	<b>123 523</b>	<b>153 585</b>	<b>-</b>	<b>2 324 717</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>						
8	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	739 068	64 888	24 000	134	828 090
9	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	414 097	-	-	-	414 097
10	Прочие обязательства	30 129	7	-	-	30 137
11	<b>Итого обязательств</b>	<b>1 183 294</b>	<b>64 895</b>	<b>24 000</b>	<b>134</b>	<b>1 272 323</b>
12	Чистая балансовая позиция	864 316	58 628	129 584	(134)	1 052 394

**Анализ финансовых активов и обязательств компании в разрезе основных валют на 31 декабря 2017 года**

Таблица 29.19

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
<b>Раздел I. Активы</b>						
1	Денежные средства и их эквиваленты	317 989	74 142	141 259	-	533 390
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	635 747	-	-	-	635 747
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	711 457	65 464	8 888	14 726	800 535
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	22 023	-	-	-	22 023
5	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 799 027	-	-	-	2 799 027
6	Прочие активы	7 933	10 050	1 560	-	19 543
7	<b>Итого активов</b>	<b>4 494 176</b>	<b>149 656</b>	<b>151 707</b>	<b>14 726</b>	<b>4 810 265</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>						
8	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	794 034	43 792	6 320	14 608	858 754
9	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 920 863	-	-	-	2 920 863
10	Прочие обязательства	25 705	-	-	-	25 705
11	<b>Итого обязательств</b>	<b>3 740 602</b>	<b>43 792</b>	<b>6 320</b>	<b>14 608</b>	<b>3 805 322</b>
12	Чистая балансовая позиция	753 574	105 864	145 387	118	1 004 943

**29. Управление рисками (продолжение)**

Финансовые активы Компании деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. За счет этого уменьшается подверженность Компании валютному риску. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования.

В таблице ниже представлена изменение финансового результата и совокупного убытка в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными.

Таблица 29.20

Номер строки	Наименование показателя	2018 год		2017 год	
		Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на капитал
1	2	3	4	5	6
1	Укрепление доллара США на 20%	11 725	9 381	21 172	16 938
2	Ослабление доллара США на 20%	(11 725)	(9 381)	(21 172)	(16 938)
3	Укрепление евро на 20%	25 917	20 733	29 077	23 262
4	Ослабление евро на 20%	(25 917)	(20 733)	(29 077)	(23 262)
5	Укрепление прочих валют на 20%	(27)	(21)	24	19
6	Ослабление прочих валют на 20%	27	21	(24)	(19)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Компания размещает существенный объем денежных средств на расчетных и депозитных счетах в рублях. Эти средства являются высоколиквидным активом и, при необходимости, могут быть конвертированы в иностранную валюту.

**Риск процентной ставки**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки. Компания 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. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Компания размещает депозиты в банках по процентным ставкам, которые соответствуют безрисковым инструментам в соответствующих валютах. В силу общей политики Компания при финансовом планировании не учитывает предполагаемые поступления по депозитам.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Финансовые инструменты, используемые Компанией, имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки.

**Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2018 года**

Таблица 29.15

Номер строки	Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
1	2	3	4	5	6
1	Рубль	200	(200)	16 423	13 139

**29. Управление рисками (продолжение)**

**Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2017 года**

Таблица 29.22

Номер строки	Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
1	2	3	4	5	6
1	Рубль	200	(200)	12 792	10 234

**Анализ чувствительности к рыночным индексам**

Таблица 29.23

Номер строки	Рыночные индексы	Изменение допущений	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
			Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	ММВБ	20	150 847	120 677	124 601	24 920

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Компании имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Для управления прочим ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности совокупного дохода за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

**30. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов 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.

**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года

Таблица 30.1

Номер строки	Наименование строки	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	754 236	-	-	754 236
2	финансовые активы, в том числе:	754 236	-	-	754 236
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	754 236	-	-	754 236
4	прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	754 236	-	-	754 236
5	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	193 262	-	-	193 262
6	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	76 387	-	-	76 387
7	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	241 433	-	-	241 433
8	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	243 154	-	-	243 154

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года

Таблица 30.2

Номер строки	Наименование строки	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	635 747	-	-	635 747
2	финансовые активы, в том числе:	635 747	-	-	635 747
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	635 747	-	-	635 747
4	прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	635 747	-	-	635 747
5	долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	105 549	-	-	105 549
6	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	113 971	-	-	113 971
7	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	210 759	-	-	210 759
8	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	205 468	-	-	205 468

(б) *Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости*

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 год

Таблица 30.4

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	524 345	1 447 325	1 971 670	1 971 670
2	денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	-	524 345	-	524 345	524 345
3	денежные средства на расчетных счетах	-	522 531	-	522 531	522 531
4	денежные средства, переданные в доверительное управление	-	1 814	-	1 814	1 814

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Таблица 30.4

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
8	займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	-	1 871	1 871	1 871
9	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	564	564	564
10	Прочее	-	-	1 308	1 308	1 308
11	дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	784 159	784 159	784 159
12	дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	784 159	784 159	784 159
13	дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	195 264	195 264	195 264
14	дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	165 799	165 799	165 799
15	дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	116 335	116 335	116 335
16	дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	306 761	306 761	306 761
17	дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	-	-	-	-
18	доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	641 888	641 888	641 888
19	прочие активы	-	-	19 406	19 406	19 406
20	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	1 890 377	1 890 377	1 890 377
21	кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	-	-	828 089	828 089	828 089

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Таблица 31.4

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
22	кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	828 089	828 089	828 089
23	кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	1 650	1 650	1 650
24	кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	794 167	794 167	794 167
26	задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	32 272	32 272	32 272
27	резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	1 032 151	1 032 151	1 032 151
28	прочие обязательства	-	-	30 136	30 136	30 136

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 год

Таблица 30.5

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	533 390	4 044 049	4 577 439	4 577 439
2	денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	-	533 390	-	533 390	533 390
3	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	44 000	-	44 000	44 000
4	денежные средства на расчетных счетах	-	474 872	-	474 872	474 872
5	денежные средства, переданные в доверительное управление	-	14 518	-	14 518	14 518

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Таблица 30.5

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
7	займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	-	22 023	22 023	22 023
8	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	20 542	20 542	20 542
9	Прочее	-	-	1 481	1 481	1 481
10	дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	842 814	842 814	842 814
11	дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	842 814	842 814	842 814
12	дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	183 890	183 890	183 890
13	дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	169 690	169 690	169 690
14	дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	151 368	151 368	151 368
15	дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	337 800	337 800	337 800
16	дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	-	66	66	66
17	доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	3 159 669	3 159 669	3 159 669
18	прочие активы	-	-	19 543	19 543	19 543
19	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	4 363 776	4 363 776	4 363 776

**30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Таблица 30.5

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
20	кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	-	-	858 754	858 754	858 754
21	кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	858 754	858 754	858 754
22	кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	83	83	83
23	кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	1 168	1 168	1 168
24	кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	820 070	820 070	820 070
25	задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	37 433	37 433	37 433
26	резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	3 479 317	3 479 317	3 479 317
27	прочие обязательства	-	-	25 705	25 705	25 705

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также прочие финансовые активы являются непросроченными, необесцененными, со сроком погашения менее 1 года, таким образом, их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также прочие финансовые обязательства являются краткосрочными со сроком погашения менее 1 года после отчетной даты, таким образом, их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приблизительно равна балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

**Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представляет собой активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделены активы, вытекающие из договоров страхования.

**30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

Таблица 30.3

Номер строки	Наименование строки	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
1	2	3	4	5	6
2	Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	-	524 345	-	524 345
3	денежные средства на расчетных счетах	-	522 531	-	522 531
4	денежные средства, переданные в доверительное управление	-	1 814	-	1 814
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	754 236	-	-	754 236
6	долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	193 262	-	-	193 262
7	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	76 387	-	-	76 387
8	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	241 433	-	-	241 433
9	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	243 154	-	-	243 154
10	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	784 159	784 159
11	дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	784 159	784 159
12	дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	195 264	195 264
13	дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	165 799	165 799
14	дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	116 335	116 335
15	дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	306 761	306 761
17	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	1 871	-	1 871
18	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	564	-	564
19	Прочее	-	1 308	-	1 308
20	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	641 889	641 889
21	Прочие активы	-	19 406	-	19 406

### 30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Таблица 30.7

Номер строки	Наименование строки	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
1	2	3	4	5	6
2	Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	-	533 390	-	533 390
	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	44 000	-	44 000
3	денежные средства на расчетных счетах	-	474 872	-	474 872
4	денежные средства, переданные в доверительное управление	-	14 518	-	14 518
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	635 747	-	-	635 747
6	долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	105 549	-	-	105 549
7	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	113 971	-	-	113 971
8	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	210 759	-	-	210 759
9	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	205 468	-	-	205 468
10	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	842 814	842 814
11	дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	842 814	842 814
12	дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	183 890	183 890
13	дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	169 690	169 690
14	дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	151 368	151 368
15	дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	337 800	337 800
16	дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	-	66	66
17	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	22 023	-	22 023
18	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	20 542	-	20 542
19	Прочее	-	1 481	-	1 481
20	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	3 159 669	3 159 669
21	Прочие активы	-	19 543	-	19 543

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

### 31. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции страхования и перестрахования со связанными сторонами. Согласно политике Компании, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

В течение 2018 года была произведена выплата дивидендов в пользу материнской организации Компании JSC «Holding CIS в сумме 75 404. В течение 2017 года операций между материнской организацией и Компанией не было.

### 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

К ключевому управленческому персоналу Компания относит Совет Директоров, Генерального директора. Все выплаты на содержание указанного управленческого персонала в 2018 и 2017 годах производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы и дополнительные выплаты в соответствии с условиями трудовых контрактов, добровольное медицинское страхование (ДМС), компенсация затрат на фитнес. Других выплат и начислений социального характера в 2018 и 2017 годах не было.

В 2018 году обязательные платежи в отношении ключевого управленческого персонала включали в себя обязательные отчисления в пенсионный фонд в размере 1 664 тыс. руб. (2017 год: 1 384 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма начисленного резерва по премиям и бонусам ключевому управленческому персоналу (помимо членов Совета Директоров), отраженного в бухгалтерском балансе Компании по строке «Прочие обязательства» составила 2 430 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1 781 тыс. руб.).

Связанные стороны включают:

- Delcredere | Ducroire (Бельгия, Брюссель) – конечная контролирующая сторона, материнская компания единственного участника Компании – проводились операции перестрахования;
- АО «ИнВест-Полис» – миноритарный акционер материнской организации Компании, контролируемый СПАО «Ингосстрах» - операции в 2017 и 2018 годах не проводились;
- компании группы Ингосстрах – к данной категории связанных сторон Компания относит СПАО «Ингосстрах» и его связанные стороны. В 2018 и 2017 годах Компанией осуществлялись операции с СПАО «Ингосстрах» (агентское вознаграждение), АО УК «Ингосстрах-Инвестиции» (операции по доверительному управлению);
- компании группы Credendo – к данной категории связанных сторон Компания относит компании, входящие в группу Credendo. В 2018 и 2017 годах Компанией осуществлялись операции перестрахования с Credendo – Single Risk Insurance AG (Вена, Австрия), Credendo - Short-Term Non-EU Risks S.A.N.V. (Брюссель, Бельгия).

#### Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года

Таблица 31.1

Номер строки	Наименование статьи	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1	1
2	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	105 701	-	39 083	144 785
3	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 034	-	6 064	12 099
4	Прочие активы	59	-	-	59
5	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	75 026	-	173 379	248 406
6	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	1 457	1 457
7	Прочие обязательства	-	2 105	1 482	3 588

#### Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года

Таблица 31.2

Номер строки	Наименование статьи	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	302 098	-	142 541	444 639
2	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 069	-	7 027	12 096
3	Прочие активы	1 545	-	-	1 545
4	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44 779	-	191 947	236 726
5	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	12 909	12 909
6	Резервы - оценочные обязательства	27 342	-	-	27 342
7	Прочие обязательства	-	2 239	1 868	4 107

### 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В ходе обычной деятельности компания проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали: операции по перестрахованию, страхованию; операции по выплате краткосрочного вознаграждения в соответствии с условиями трудового договора. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

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

Таблица 31.3

Номер строки	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	(98 320)	-	(30 133)	(128 453)
2	заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	(137 614)	-	(49 008)	(186 622)
3	состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	14 454	-	(232)	14 222
4	расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	24 819	-	11 724	36 543
5	прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	20	-	7 383	7 403
6	Общие и административные расходы	(5 980)	(9 851)	-	(15 831)
7	Прочие доходы	-	-	354	354
8	Прочие расходы	-	-	(4 792)	(4 792)

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

Таблица 31.4

Номер строки	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	190 232	-	43 906	234 138
2	заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	(84 409)	-	(81 083)	(165 492)
3	состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	257 380	-	104 518	361 898
4	расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	17 264	-	20 470	37 734
5	прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	(3)	-	-	(3)
6	Общие и административные расходы	-	(9 564)	-	(9 564)
7	Прочие доходы	365	-	6 529	6 894
8	Прочие расходы	(85)	-	(5 373)	(5 458)

#### Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Таблица 31.5

Номер строки	Наименование показателя	2018 год	2017 год
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения	(9 851)	(9 564)

За 2018 год краткосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя отчисления в Пенсионный фонд РФ в размере 1 664 тыс. руб. (2017 год: 1 384 тыс. руб.).