

Дата утверждения: 30 апреля 2019 года

Генеральный директор



Т.М. Гай

Акционерное общество «Страховая компания ГАЙДЕ»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными стандартами фи-
нансовой отчетности

31 декабря 2018 года

Содержание

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2018 года	5
Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2018 года	7
Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2018 года	8
Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года	9
Примечания, состоящие из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации	11
1. Основная деятельность.....	11
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации	13
3. Основа представления информации	14
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	15
5. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики.....	25
6. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности	26
7. Денежные средства и их эквиваленты	27
8. Депозиты в банках.....	29
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	29
10. Металлические счета	33
11. Займы выданные	33
12. Инвестиции в ассоциированные компании	33
13. Дебиторская задолженность и предоплаты	33
14. Инвестиционное имущество	34
15. Основные средства и нематериальные активы.....	36
16. Обязательства по договорам страхования и перестраховочные активы*	37
17. Резерв незаработанной премии и изменения резерва незаработанной премии	39
18. Резервы убытков, резерв неистекшего риска, оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций и регресса и изменения в них	39
19. Прочие активы	39
20. Кредиторская задолженность	40
21. Прочие обязательства	40
22. Расходы на урегулирование убытков	40
23. Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования и изменение в отложенных аквизионных доходах.....	41
24. Аквизиционные расходы и изменение отложенных аквизиционных расходов	41
25. Прочие доходы (расходы) от страховой деятельности	41
26. Отчисления от страховых премий	41
27. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41
28. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	42
29. Дивиденды	42
30. Процентные доходы.....	Ошибка! Закладка не определена.
31. Административные расходы	42
32. Прочие доходы и расходы	43
33. Курсовые разницы.....	43
34. Налог на прибыль	43
35. Резерв под обязательства и отчисления	46
36. Капитал	46
37. Анализ страховой премии.....	46
38. Дочерняя компания.....	47
39. Внутригрупповые операции	48
40. Связанные стороны	48
41. Операционные риски	50

42. Факторы финансовых рисков.....	51
43. События после отчетной даты	55
44. Информация о непрерывности деятельности	55

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

		31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	157 483	190 829
Депозиты в банках	8	724 424	669 274
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1 241 520	1 085 014
Металлические счета	10	39 454	33 160
Займы выданные	11	-	3 771
Инвестиции в ассоциированные компании	12	-	390
Дебиторская задолженность и предоплаты	13	378 513	374 594
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	16	326 985	332 043
<i>доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии</i>	17	262 545	266 272
<i>доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска</i>	18	-	-
<i>доля перестраховщиков в резерве убытков</i>	18	96 940	86 450
<i>оценка доли ожидаемой к получению суммы суброгаций и регрессов</i>	18	(32 500)	(20 679)
Отложенные налоговые активы	32	66 449	54 547
Отложенные аквизиционные расходы	16	247 169	235 874
Инвестиционное имущество	14	83 371	123 241
Гудвил		-	-
Основные средства и нематериальные активы	15	294 191	221 598
Прочие активы	19	16 380	6 063
ИТОГО АКТИВОВ		3 575 939	3 330 399
Обязательства			
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	16	2 425 734	2 311 336
<i>резерв незаработанной премии, брутто</i>	17	1 615 203	1 775 887
<i>и резерв неистекшего риска, брутто</i>	18	-	-
<i>резервы убытков, брутто</i>	18	891 385	598 489
<i>оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций и регрессов</i>	18	(80 854)	(63 040)
Кредиторская задолженность	20	412 570	354 361
Прочие обязательства	21	-	8 004
Отложенные аквизиционные доходы		67 125	68 126
Отложенные налоговые обязательства	32	20 223	14 239
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2 925 652	2 756 066
Собственные средства			
Уставный капитал		314 251	314 251
Резерв переоценки основных средств		13 550	4 871
Прочие резервы		38 976	32 132
Нераспределенная прибыль		283 085	223 080
Чистые активы, принадлежащие акционерам общества		649 862	574 334
Неконтролирующая доля (доля меньшинства)		425	-
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		650 287	574 334
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 575 939	3 330 399

Генеральный директор



Т.М. Гай

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2018 года

		2018	2017
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии - нетто-перестрахование	37	2 756 560	2 587 204
по страхованию	37	3 336 639	3 183 408
премии, переданные в перестрахование	37	(580 079)	(550 376)
аннулированные премии		-	(59 009)
доля перестраховщиков в аннулированных премиях		-	13 181
Изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование	17,18	64 860	(497 633)
изменение в резерве незаработанной премии	17,18	68 588	(622 672)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17,18	(3 727)	125 039
Чистая сумма заработанных страховых премий		2 821 420	2 089 571
Выплаты по договорам страхования - нетто-перестрахование		(1 718 472)	(1 259 043)
по прямому страхованию		(1 996 519)	(1 376 790)
доля перестраховщиков		278 047	117 747
Изменение в резервах убытков - нетто-перестрахование	18	(282 405)	(146 548)
изменение в резервах убытков, брутто	18	(292 896)	(216 793)
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	18	10 491	70 245
Изменение резерва неистекшего риска		92 096	(73 945)
Изменение оценки ожидаемой к получению суммы суброгаций и регрессов - нетто	18	5 993	15 842
изменение оценки ожидаемой к начислению суброгации и регресса, брутто	18	17 814	36 521
изменение доли перестраховщиков в ожидаемой к получению суммы суброгаций и регрессов	18	(11 821)	(20 679)
Расходы по урегулированию убытков	22	(48 211)	(29 928)
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений - нетто-перестрахование		95 873	94 062
Чистая сумма произошедших убытков		(1 855 127)	(1 399 560)
Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	23	151 505	249 757
Изменение в отложенных аквизионных доходах	23	1 000	(31 290)
Аквизиционные расходы	24	(648 139)	(589 744)
Изменение в отложенных аквизионных расходах	24	11 294	77 200
Отчисления от страховых премий	26	(52 130)	(47 672)
Прочие доходы (расходы) от страховой деятельности	25	9 322	-
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		439 146	348 262
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	(55 625)	6 693
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	28	1 542	(13 367)
Дивиденды полученные	29	2 631	1 047
Процентные доходы	30	153 491	115 411
Процентные расходы	30	(469)	-
Административные расходы	31	(463 577)	(279 858)
Прочие доходы	32	27 340	10 351
Прочие расходы	32	(5 078)	(47 625)
Расходы на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	13	(18 216)	(72 736)
Курсовые разницы	33	11 012	1 325
Прибыль до налогообложения		92 197	69 503

Данный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Расчеты по налогу на прибыль	34	(16 730)	(1 986)
Прибыль за год		75 467	67 517
Принадлежит собственникам материнской компании		75 355	67 517
Доля неконтролирующих акционеров		112	-
Прочий совокупный доход			
Переоценка основных средств с учетом отложенных налогов		8 678	(1 368)
Итого прочий совокупный доход за год		8 678	(1 368)
Итого совокупный доход за год		84 033	66 149

Генеральный директор



Т.М. Гай

Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2017 года

	Принадлежит акционерам общества				
	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2015 года	164 179	63 242	7 566	71 763	306 750
Остаток на 1 января 2016 года	164 179	63 242	7 566	71 763	306 750
Увеличение Уставного капитала за счет собственных средств компании	150 036	-	-	-	150 036
Распределение собственных средств	-	-	-	(150 112)	(150 112)
Дополнительный выпуск	36	-	64	-	100
Увеличение прочих резервов	-	-	7 167	(7 167)	-
Прибыль за 2016 год	-	-	-	201 449	201 449
Переоценка основных средств	-	6 239	-	-	6 239
Прочий совокупный доход (расход) за 2016 год	-	6 239	-	-	6 239
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	150 07	6 239	7 231	44 170	207 712
Остаток на 31 декабря 2016 года	314 251	69 481	14 797	115 933	514 461
Корректировка	-	(63 242)	-	63 242	-
Остаток на 1 января 2017 года	314 251	6 239	14 797	179 175	514 462
Увеличение прочих резервов	-	-	17 335	(17 335)	-
Прибыль за 2017 год	-	-	-	67 518	67 518
Распределение в пользу акционеров	-	-	-	(6 278)	(6 278)
Переоценка основных средств	-	(1 368)	-	-	(1 368)
Прочий совокупный доход (расход) за 2017 год	-	(1 368)	-	-	(1 368)
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год	-	(1 368)	-	67 518	66 150
Остаток на 31 декабря 2017 года	314 251	4 871	32 132	223 080	574 334

Генеральный директор



Т.М. Гай

Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2018 года

Принадлежит участникам общества							
	Уставный капитал	Резерв переоценки ОС	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017	314 251	4 871	32 132	223 080	574 334	0	574 334
Прибыль за 2018 год	-	-	-	75 355	75 355	112	75 467
Результат консолидации	-	-	-	(1 581)	(1 581)	313	-1 268
Дивиденды	-	-	-	(6 925)	(6 925)	-	-
Распределение прибыли	-	-	6 844	(6 844)	-	-	-
Переоценка основных средств	-	8 679	-	-	8 679	-	8 679
Прочий совокупный доход (расход) за 2018 год	-	8 679	-	-	8 679	-	8 679
Итого совокупный доход, отраженный за 2018 год	-	8 679	-	75 355	84 033	112	84 145
Остаток на 31 декабря 2018	314 251	13 550	38 976	283 085	649 862	425	650 286

Генеральный директор



Т.М. Гай

Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года

	2018	2017
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления всего:	4 213 008	3 360 554
в том числе:		
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования полученные	3 211 708	2 776 458
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная	10 996	13 216
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	80 805	64 511
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	755 241	385 581
Прочие поступления от операционной деятельности	154 258	120 788
Платежи всего:	(3 945 869)	(2 729 824)
в том числе:		
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование	(97 486)	(103 821)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования, уплаченные	(1 238 622)	(941 880)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(10 878)	(8 467)
Оплата аквизиционных расходов	(265 540)	(130 103)
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(718 213)	(409 611)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(813 824)	(465 065)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий	(54 604)	(37 073)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(109 759)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(314 641)	(268 713)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения работникам	(262 226)	(187 832)
Уплаченный налог на прибыль	(46 358)	(43 742)
Прочие платежи по операционной деятельности	(123 477)	(23 758)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	267 139	630 730
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества	(31 076)	(6 498)
Продажа основных средств и нематериальных активов	1 356	50
Приобретение инвестиционного имущества	(2 030)	-
Поступления от продажи инвестиционного имущества	-	100
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях	(2 000)	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(321 010)	(638 790)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	112 070	108 685
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	712 708	635 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(767 370)	(722 710)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	1 426	4 884
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	10 672	1 047
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(10 400)	(350)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(295 655)	(618 582)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды выплаченные	(6 707)	(6 062)
Погашение (выкуп) векселей и других долговых ценных бумаг, воз-	(3 592)	-

врат кредитов и займов		
Получение кредитов и займов	3 970	-
Прочие платежи по финансовой деятельности	-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(6 329)	(6 062)
Величина влияния изменений курса валют	1 499	1 229
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(33 346)	7 315
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	157 483	190 829

Генеральный директор



Т.М. Гай

Примечания, состоящие из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации

1. Основная деятельность

Консолидированная финансовая отчетность на 31 декабря 2018 года включает отчетность Материнской компании - Акционерного Общества «Страховая компания ГАЙДЕ» и ее дочерней компании - Общества с ограниченной ответственностью «Медицинский центр ГАЙДЕ». Материнская и ее дочерняя компании совместно именуются Группа.

Ниже представлена структура Группы на 31 декабря 2018 года



Консолидированная финансовая отчетность на 31 декабря 2017 года включает отчетность Инвестора (Материнской компании) - Акционерного Общества «Страховая компания ГАЙДЕ» и его ассоциированных компаний: Общества с ограниченной ответственностью «Медицинский центр ГАЙДЕ» и Общества с ограниченной ответственностью «Детский медицинский центр ГАЙДЕ». Инвестор и его ассоциированные компании совместно именуются Группа.

На 31 декабря 2017 года.



Более подробная информация об операциях 2018 года, которые привели к изменению структуры Группы, изложена в примечании 12 «Прочие финансовые активы».

Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр ГАЙДЕ» зарегистрировано 10 декабря 2013 года, ОГРН 1137847479813. Место нахождения: 191024, г.Санкт-Петербург, ул.Херсонская, д.2/9, лит.А, пом.5-Н.

Основным видом деятельности является деятельность больничных организаций. Единоличный исполнительный орган – Страхова С.К. С 12 октября 2018 года доля владения Материнской компании составляет 95,43%.

Акционерное общество «Страховая компания ГАЙДЕ» осуществляет свою деятельность на рынке страховых услуг с 1995 года.

Зарегистрировано в Регистрационной Палате при Министерстве экономики Российской Федерации 22 декабря 1995 года за № Р-5520.16. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, № 004009645, серия 78, от 19 августа 2002 года.

Место нахождения: 191119, г. Санкт-Петербург, Лиговский проспект, дом 108, Лит. А.

Постановка на учет в налоговом органе: Межрайонная ИФНС России №4 по Санкт-Петербургу, серия 78 № 006853863, 27.12.2002 года.

30 декабря 2016 года МИ ФНС России № 15 зарегистрировало за ГРН 6167848980722 изменение полного фирменного наименования с Публичного акционерного общества «Страховая компания ГАЙДЕ» на Акционерное общество «Страховая компания ГАЙДЕ», сокращенное фирменное наименование изменено с ПАО «СК ГАЙДЕ» на АО «СК ГАЙДЕ».

Регистрационный номер в едином государственном реестре субъектов страхового дела - 0630.

Основным видом деятельности Группы является деятельность Материнской компании - страховая деятельность на территории Российской Федерации.

Материнская компания осуществляет деятельность на основании следующих лицензий:

- СЛ № 0630 от 04.02.2016 на осуществление страхования (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни);
- СИ № 0630 от 04.02.2016 на осуществление страхования (добровольное имущественное страхование);
- ОС № 0630-03 от 04.02.2016 на осуществление страхования (обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств);
- ОС № 0630-04 от 04.02.2016 на осуществление страхования (обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте);
- ОС № 0630-05 от 04.02.2016 на осуществление страхования (обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров).

Банк России 26.01.2017 принял решение о переоформлении бланков лицензий Материнской компании в связи с изменением ее наименования:

- СИ № 0630 от 26.01.2017 – добровольное имущественное страхование;
- СЛ № 0630 от 26.01.2017 – добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни;
- ОС № 0630-03 от 26.01.2017 – обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- ОС № 0630-04 от 26.01.2017 – обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
- ОС № 0630-05 от 26.01.2017 - обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

Срок действия лицензий неограничен. Действие лицензий не прекращалось.

Перечень видов страхования, которые осуществляются в соответствии с действующими лицензиями на право осуществления страховой деятельности:

- Страхование от несчастных случаев и болезней;
- Медицинское страхование;
- Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
- Страхование средств водного транспорта;
- Страхование грузов;
- Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных);
- Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- Страхование имущества граждан за исключением транспортных средств;
- Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьи лицам;
- Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;
- Страхование финансовых рисков;
- Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Материнская компания передает основной портфель своих рисков в перестрахование через брокера: BRW Brokers Limited, London. United Kingdom.

Брокер размещает риски Материнской компании на специальных условиях в страховых/перестраховочных компаниях таких как: АО «Российская Национальная Перестраховочная компания» (рейтинг кредитоспособности АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» - AAA(RU)), Partner Reinsurance Europe Limited (рейтинг кредитоспособности S&P Global Ratings - A+), АО «Страховое общество газовой промышленности» (рейтинг кредитоспособности АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» – ruAAA), СПАО «Ингосстрах» (рейтинг кредитоспособности АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» – ruAAA), ПАО СК «Росгосстрах» (рейтинг кредитоспособности АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» - ruBBB+) и другие.

Материнская компания является членом следующих профессиональных объединений, союзов, ассоциаций страховщиков:

- Всероссийского союза страховщиков – ВСС с 14.04.2017;
- Российского союза автостраховщиков – РСА с 2003 года;
- Национального союза страховщиков ответственности – НССО с 2014 года;
- Союза промышленников и предпринимателей Санкт-Петербурга;
- Торгово-промышленной палаты городов Пушкина и Павловска.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Материнская компания имеет 13 филиалов, открытых в городах: Архангельск, Великий Новгород, Всеволожск, Екатеринбург, Калининград, Мурманск, Москва, Набережные Челны, Нижний Тагил, Петрозаводск, Симферополь, Севастополь, Сочи, а также 34 обособленных подразделения.

Представительств, а также филиалов, открытых на территории иностранных государств Материнская компания не имеет.

Состав акционеров Материнской компании на 31 декабря 2018 года:

	Количество акций	Доля, %	Сумма
ООО «Модуль»	4 267 976	46,23%	138 709
Гай Татьяна Михайловна	2 076 109	22,49%	67 475
ООО "БАЛТИЙСКИЙ СЮРВЕЙ"	916 066	9,92%	29 772
ООО "Мангуст"	916 066	9,92%	29 772
Савельев Андрей Васильевич	923 077	10,00%	30 000
Прочие акционеры с долей владения в капитале менее 1,0%	133 698	1,45%	4 344
	9 232 992	100,00%	300 072

Председатель Совета директоров: Олейник А.Н

Члены Совета Директоров: Артюхин В.Д., Ащеулов В. В., Гай Т.М., Павлов К.А., Преловский Г.Б.

Единоличный исполнительный орган управления Материнской компанией – Гай Т.М.

Финансовый директор – Рожко В.В.

Главный бухгалтер – Агаркова А.А.

Внутренний аудитор – Лежнева М.Е.

2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

Рост страхового рынка в 2018 году обеспечили преимущественно страховые компании из ТОП-10. По прогнозам Всероссийского союза страховщиков (ВСС), сборы страховых компаний по итогам 2018 года составят около 1,5 трлн р. Это примерно на 13% больше, чем годом ранее.

Максимальный вклад в рост рынка по-прежнему вносит страхование жизни, в результате его доля достигла 29,7%. При этом 9 компаний из топ-20 страховщиков по взносам - страховщики жизни, из которых 7 укрепили свои позиции за год. Темпы прироста кредитного страхования жизни (+33,5%) и страхования от НС и болезней (+30,3%) ускорились и коррелируют с увеличением объемов кре-

дитов, выданных физическим лицам (+37,9%). Некредитное страхование жизни (в т.ч. ИСЖ) замедлилось. По прогнозу ВСС, прирост страхования жизни в 2019 году составит около 30%. Возможный рост ставок по депозитам в условиях увеличения ключевой ставки способен оказать негативное давление на динамику сегмента.

Синергия банков и страховщиков усиливается - на банковский канал продаж приходится 33,9% совокупных страховых взносов и 88% взносов по страхованию жизни, что помимо явных преимуществ расширения клиентской базы усиливает риски страховщиков, связанные с корректностью реализации продуктов. Для повышения прозрачности рынка ВСС совместно с Банком России были разработаны и утверждены базовые стандарты страховой деятельности, которые в том числе устанавливают обязанность информировать страхователей об отсутствии гарантированного дохода по договорам ИСЖ.

Положительное влияние на рост рынка также оказали сегменты ДМС и страхования автокаско. Росту взносов в медицинском страховании способствовала инфляция стоимости медицинских услуг, продвижение программ от критических заболеваний и старт развития телемедицины. Развороту динамики на рынке автострахования способствует восстановление объемов продаж новых автомобилей.

На рынке ОСАГО продолжается стагнация. При этом предпринятые меры по стабилизации ситуации (в т.ч. расширение практики натурального возмещения вреда) привели к снижению выплат и убыточности, но в отдельных регионах ситуация остается напряженной. Важным шагом на пути повышения эффективности сегмента за счет внедрения справедливого индивидуального тарифообразования стало утверждение Банком России Указания о предельных размерах базовых ставок ОСАГО, которое вводит более гибкую систему коэффициента возраст-стаж (58 ступеней вместо 4), повышает прозрачность применения коэффициента бонус-малус и расширяет тарифный коридор на 20% вниз и вверх. Новые тарифы и увеличение коэффициентов для наиболее рискованных групп водителей могут отразиться в росте премий до 5% в 2019 году.

Страховой портфель Материнской компании по итогам 2018 года увеличился на 8% относительно 2017 г. Структура страхового портфеля "сместилась" к нетранспортным видам страхования. Рост продуктов личного, имущественного страхования и грузоперевозок составил 22%-24%. Страхование КАСКО (годовой сбор 922 млн. р.) снизилось на 3% или 24,5 млн., что обусловлено как агрессивной ценовой политикой крупных страховщиков, так и внутренними процессами компании. Инвестиционная деятельность в 2018 году осуществлялась на фоне усиления макроэкономического давления, санкционных войн, изменения ключевой ставки ЦБ РФ: снижения с 7,75% до 7,25% за первое полугодие, восстановление до 7,75% во втором полугодии.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. Основа представления информации

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность, соответствующую Международным стандартам финансовой отчетности, в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2018 года, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Группа применила следующие исключения:

Группа ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета и страхового законодательства Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы. Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Использование оценок

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Для целей консолидированного Отчета о финансовом положении существенной признается сумма, составляющая 10% от валюты консолидированного Отчета о финансовом положении. Для целей консолидированного Отчета о совокупных доходах существенной признается сумма, составляющая 10% от консолидированной выручки.

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Материнской компании. Наличие контроля признается, когда Материнской компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Материнская компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

Доля, не обеспечивающая контроль

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю не контролируемых акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности.

В качестве основы для расчета используются доли владения не контролируемых акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала. Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании представляют собой организации, на деятельность которых Инвестор (материнская компания) оказывает значительное влияние. Под «значительным влиянием» понимается правомочность инвестору участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной политики компаний. В данной консолидационной отчетности считается, что значительное влияние имеет место, если инвестор владеет от 5 до 50% прав голосования в другой компании.

Метод долевого участия

В консолидированной финансовой отчетности инвестора применяется метода долевого участия для отражения инвестиций в ассоциированную компанию. Данный метод предполагает, что соответствующая инвестиция отражается одной строкой в сумме ее фактической стоимости, увеличенной на долю инвестора в нераспределенной прибыли ассоциированной компании, возникшей после даты ее приобретения, а также с учетом других изменений в чистых активах этой компании, имевших место после приобретения. В фактическую стоимость включается гудвил, возникший при приобретении ассоциированной компании. Доля инвестора в сумме прибыли или убытка ассоциированной компании за вычетом налогов отражается в ОСД инвестора одной строкой. Если ассоциированная компания, учитываемая методом долевого участия, несет убытки, то балансовая стоимость принадлежащая инвестору доли участия уменьшается, но до величины не ниже нуля. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у инвестора есть обязательство по погашению убытков соответствующей ассоциированной компании.

Операции, исключаемые при консолидации

Все операции между материнской компанией и дочерними компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Группа и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия (ассоциированные компании), исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты. Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они либо предназначены для торговли, либо определены в эту категорию при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся предназначенным для торговли, может быть определен в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно Отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном выше (Оценка справедливой стоимости).

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная ставка процента - это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей 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 дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Прекращение признания Финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов исключительно в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне.

Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или

убыток, которые были признаны в отчете о совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств.

Запасы

Запасы – это краткосрочные активы, которые используются или будут использоваться в выполнении работ и оказании услуг, а также используются для управленческих нужд Группы.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость изготовления включает в себя затраты на приобретение и прочие затраты.

Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни признаются в том отчетном периоде, когда услуги были оказаны сотрудниками Группы. Группа начисляет резерв по неиспользованным отпускам. Расходы по отпуску включаются в отчет о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе. Взносы в пенсионный фонд учитываются, как пенсионные планы с установленными взносами и отражаются в составе текущих обязательств.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это не занятая Группой недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое) удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала. Инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам. Оценка инвестиционного имущества осуществляется на каждую отчетную дату и в случае обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, как «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом». В составе этой статьи также учитывается заработанный арендный доход и прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена.

Если собственник инвестиционного имущества занимает его, то это имущество переводится в категорию «Основные средства» по ее текущей стоимости на дату реклассификации с последующей переоценкой и начислением амортизации.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется.

Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в составе прибылей и убытков отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

В стоимость основных средств не включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации.

Ниже указаны оставшиеся сроки полезного использования различных активов:

Актив	Срок полезного использования
Здания	50 лет
Машины и оборудование	2-10 лет
Транспортные средства	5-7 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 года
Прочие	2-5 лет

Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения, балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования.

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов).

Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению, которые включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, в которой зарегистрирована Группа.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Состояние обязательств на конец отчетного периода по налогообложению отражено в Отчете о финансовом положении. Анализ и влияние расходов по налогообложению отражены в Отчете о Прибыли и Убытке и прочем совокупном доходе.

Помимо этого, в Группе действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Капитал

Собственный капитал Группы состоит из капитала (первоначально вложенного, а также дополнительных инвестиций собственниками) плюс, накопленные доходы за минусом расходов и любых распределений (изъятий).

Состав капитала включает следующие позиции:

- уставный капитал;
- накопленная нераспределенная прибыль/убыток;
- резервы переоценок.
- прочие резервы.

Акционерный капитал

При первоначальном признании уставный капитал, признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости, после признания стоимость долевых инструментов не изменяется.

Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Группы, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены акционерами до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Резервы переоценки

Резервы переоценок формируются в результате отражения части активов Группы по справедливой стоимости.

Договоры страхования/перестрахования

Страховые контракты - это контракты, которые содержат существенный страховой риск. Такие контракты также могут содержать финансовый риск. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату

при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страховые операции

Премии по договорам страхования признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся к заработанной премии пропорционально сроку действия договоров страхования.

Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются в составе начисленных премий.

Страховые премии отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Если договор страхования, не соответствует критериям признания МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», премии по такому договору исключаются из объема признанных страховых операций:

Не признаются страховые премии, расходы не отражаются как убытки по такому договору страхования, страховые обязательства (страховые резервы) не формируются.

Применимыми стандартами для отражения операций по таким договорам будут МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Страховщик тестирует следующие активы на предмет обесценения:

- дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования;
- дебиторская задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям;
- задолженность перестраховщиков по страховым выплатам;
- депо премий по рискам, переданным в перестрахование;
- доля перестраховщиков в резервах.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с дебиторов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов-дебиторов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Группа передает отдельные риски в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача риска в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями в случае возникновения страхового события. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с индивидуальными условиями каждого заключенного и признанного договора перестрахования. Активы, признанные по договорам перестрахования, включают возмещения доли убытков к получению от перестраховочных компаний, у которых размещен страховой риск, включая расходы по урегулированию убытков.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по уплате премий перестраховщикам за размещенный у них риск.

Долгосрочные договоры страхования, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, по которым величина страховой суммы и страховой премии изменяется ежегодно, следует рассматривать как договоры страхования, заключаемые на один год с условием обязательной пролонгации. Страховую премию по таким договорам страхования следует начислять ежегодно с учетом срока несения ответственности в пределах установленной страховой суммы на соответствующий год. Страховая премия по договору страхования, действие которого распространяется на период до даты заключения (ретроактивное страхование), признается в отчетности на дату заключения договора страхования.

Это же применимо к договорам перестрахования.

По договорам страхования по генеральному полису, как правило, в момент подписания генерального полиса переход риска не происходит. Признание страховой премии осуществляется по мере оформления отдельных страховых полисов, содержащих конкретные условия перехода риска. Денежные средства, полученные от страхователя в счет уплаты страховой премии до заключения отдельных страховых полисов, отражаются в отчетности как кредиторская задолженность по предоплате.

Страховые премии, переданные в перестрахование, представляют собой расходы, уменьшающие признанные доходы в виде страховых премий по перестрахованным договорам страхования (сострахования, перестрахования). Порядок признания расходов в виде страховых премий, переданных в перестрахование, аналогичен порядку признания страховых премий.

Расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются на наиболее позднюю из дат: заключение договора перестрахования или начало перестраховочной защиты (несение перестраховщиком риска).

По договорам облигаторного перестрахования расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются одновременно с признанием дохода в виде страховых премий, поскольку имеется соглашение о переходе части риска к перестраховщику с момента принятия риска перестрахователя.

По непропорциональным договорам облигаторного перестрахования (эксцедента убытка или эксцедента убыточности) плата за перестрахование определяется исходя из объема и характеристики портфеля договоров, риски по которому передаются в перестрахование. При этом в момент уплаты страховой премии перестраховщику не известен конкретный объем риска, который передается, поскольку часть договоров, попадающих в перестраховочную защиту, не заключены.

Дополнительная премия по договорам непропорционального перестрахования, уплачиваемая сверх минимальной депозитной премии, признается расходом для перестрахователя (доходом для перестраховщика) в том периоде, к которому относится перестрахование.

По договорам, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, применяется метод начисления – доходом признается вся страховая премия, являющаяся оплатой страхового риска, переданного страховщику.

Если договор содержит механизм, обязательный для обеих сторон, по которому следствием неоплаты очередного взноса является прекращение несения страховщиком риска, либо его существенное снижение, так что риск перестает быть значительным, страховая премия признается только в части оплаченного периода ответственности.

Если неоплата взноса приводит к возникновению права страховщика на отказ от страхования, страховая премия признается доходом в полном объеме в момент признания.

Страховые премии, относящиеся к отчетному периоду, отражаются в общем размере страховых премий с учетом всех изменений или уточнений, возникающих в учетном периоде в отношении этих премий, причем дополнительные премии или возврат премий рассматривается как уточнение размера первоначальной премии.

При досрочном прекращении договоров страхования неоплаченная часть дебиторской задолженности страхователей, относящаяся к периоду, в котором страхование не осуществлялось, рассматривается как уменьшение страховой премии.

Суммы возврата страховой премии за не истекший период страхования отражаются в отчетности отдельной статьей (аннулированные страховые премии), показатель которой уменьшает размер страховых премий.

Страховые выплаты и признание расходов по договорам страхования

Страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

Страховые выплаты являются компонентом расхода и отражаются в отчетности страховщиков:

- страховые выплаты;
- доля перестраховщиков в страховых выплатах.

Страховая выплата признается тогда, когда обязательство перед выгодоприобретателями исполнено путем оплаты денежными средствами, предоставлением возмещения в натуральной форме, оплатой медицинских услуг и т.д. Долю перестраховщиков в страховых выплатах перестрахователи признают в составе доходов в том отчетном периоде, в котором произведено признание страховых выплат по перестрахованным договорам страхования, сострахования и перестрахования. В некоторых случаях по договорам непропорционального перестрахования (эксцедент убытка или эксцедент убыточности), по которым перестрахован риск по отдельному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования), доля перестраховщиков начисляется на конец соответствующего периода перестраховочного покрытия по результатам определения финансового результата по перестрахованному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования) в соответствии с условиями указанных договоров непропорционального перестрахования.

Выплаты, осуществленные по договорам, не признаваемым таковыми согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», не включаются в статью выплат в отчетности. Они могут быть признаны как расходы, связанные с получением доходов, каковыми признаются поступления по таким договорам.

Перестрахование

Группа передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Перестраховочные активы включают долю перестраховочных компаний в резервах, суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам.

Страховые резервы

Группа формирует страховые обязательства по договорам страхования в каждом отчетном периоде:

1. Резерв незаработанной премии (РНП) – рассчитывается методом *pro rata temporis*. Признается в момент начала страховой ответственности и до момента их истечения. Основой для расчета является начисленная страховая брутто-премия пропорционально сроку действия договора, с одновременным формированием отложенных аквизиционных расходов, в части доли вознаграждения страховым агентам и брокерам.

2. Дополнительный резерв неистекшего риска (РНР) формируется в случае выявления неадекватности оценки страховых обязательств. Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, рассчитанные с использованием исторических предположений, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. При этом базис для проведения проверки (продолжения деятельности, завершения деятельности и т.п.) следует выбирать с учетом текущих планов деятельности объекта оценивания. Проверку адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни следует выполнять для резерва незаработанной премии. Тем не менее, такая проверка также может выполняться и для резервов убытков. Однако если резервы убытков рассчитываются с использованием актуарных принципов, то этот расчет сам по себе является проверкой адекватности обязательств, так как выполняется с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков. При проведении проверки адекватности страховых обязательств может рассматриваться как организация в целом, так и отдельные направления деятельности организации. Проверка адекватности оценки страховых обязательств может проводиться с учетом сумм, возмещаемых по договорам перестрахования.

3. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств страховой компании по страховым претензиям, которые произошли ранее отчетной даты и не были урегулированы или были урегулированы не полностью до ее наступления. Таковые страховые претензии могут быть как заявленными, но не урегулированными, так и произошедшими, но не заявленными. Таким образом, в совокупном резерве убытков могут быть выделены: Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и Резерв произошедших, но неурегулированных убытков (РПНУ).

3.1 РЗНУ формируется, если страхователем был заявлен убыток по договору страхования, но обязательство страховщика (перестраховщика) по осуществлению страховой выплаты (возмещению доли в страховой выплате по перестрахованному договору) на отчетную дату не исполнено или исполнено не в полном объеме, в том числе в связи с возобновлением убытков (например, в результате судебного разбирательства). Величина резерва заявленных, но не урегулированных убытков основана на оценках будущих выплат в отношении заявлений о страховых случаях. Оценка будущих выплат производится индивидуально для каждого случая на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. Оценки отражают компетентное суждение персонала, занимающегося урегулированием убытков, и основываются на общепринятой практике формирования страховых резервов, а также природе и сумме заявления. РЗНУ формируется специалистами по урегулированию убытков.

3.2. РПНУ предназначен для обеспечения выполнения страховщиком своих обязательств, возникших в связи:

- со страховыми случаями, произошедшими в течение отчетного или предшествующего ему периода, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;
- со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
- с развитием резервов по уже заявленным страховым случаям (допускается формирование отрицательного резерва, если оценки резервов заявленных, но неурегулированных убытков являются завышенными);

- с возобновленными убытками, т.е. убытками, которые уже были заявлены и считались полностью урегулированными, но по каким-либо причинам требуют дополнительных выплат (например, «судебные» убытки);
- с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику (латентные убытки).

Анализ обязательств по наступившим страховым случаям может быть произведен на основе треугольника оплаченных убытков или треугольника состоявшихся убытков в рублях. При наличии статистики может быть использован треугольник, выраженный в количестве выплат или страховых случаев.

При расчете РПНУ данные Материнской компании тестируются с помощью разных методов:

- метод цепной лестницы;
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) классический;
- метод Кейп-Код (Cape Code);
- аддитивный метод;
- метод Бюльмана-Штрауба (Bulman-Straub);
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) с выровненным значением угловой ячейки;
- метод Бенктандера, построенный на основе комбинации модифицированного метода цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Методы 1-3 тестируются на основании возможных комбинаций расчета применяемых коэффициентов развития и убыточности, в частности:

- коэффициент развития по периоду развития, выбранный как кумулятивный среди индивидуальных коэффициентов развития;
- коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможной флуктуации индивидуальных коэффициентов развития;
- коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможных трендов коэффициентов развития;
- кумулятивный коэффициент убыточности;
- средний коэффициент убыточности;
- взвешенный коэффициент убыточности.

Итоговое значение РПНУ выбирается на основе анализа применимости метода расчета к характеру данных, виду страхования и объему подписанной премии состоявшихся убытков.

4. Резерв расходов на урегулирование убытков предназначен для покрытия будущих расходов, которые прямо (например, расходы на оплату независимого оценщика) или косвенно (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков) относятся к урегулированию убытков. Признается в составе резервов убытков.

5. Оценка ожидаемой к получению суммы регрессов (суброгаций, годных остатков) предназначена для учета будущих поступлений от третьих лиц, которые ожидаются в связи с урегулированием убытков.

6. Расчет доли участия перестраховщиков в страховых резервах производится одновременно с расчетом страховых резервов.

6.1. Доля перестраховщика (перестраховщиков) в резерве незаработанной премии (РНП) определяется по каждому договору (группе договоров) в соответствии с условиями договора (договоров) перестрахования. При расчете долей перестраховщиков страховых резервов учитываются следующие параметры договоров исходящего перестрахования:

- 1) срок действия договора исходящего перестрахования;
- 2) база лет действия договора исходящего перестрахования (перестрахование на базе страхового года или перестрахование на базе календарного года);
- 3) порядок применения договоров исходящего перестрахования в том случае, когда прямой договор перестрахован сразу несколькими исходящими договорами (далее – система приоритетов).

6.2. Расчет доли перестраховщиков в РЗНУ производится отдельно по каждому убытку и по каждому договору исходящего перестрахования, под защиту которого попадает убыток в соответствии с условиями договора исходящего перестрахования.

6.3. Расчет доли перестраховщиков в РПНУ производится по учетной группе (виду страхования, линии бизнеса) в целом либо по группе договоров страхования, для которой в отдельности был рассчитан РПНУ. Доля перестраховщика в РПНУ рассчитывается, как правило, пропорционально отношению доли перестраховщиков в заработанной премии к заработанной премии, но может быть использована и иная методологии в зависимости от специфики начислений перестраховочных показателей, характера вида страхования и объема страховых премий.

7. Проверка адекватности сформированных на более ранние отчетные даты резервов убытков (run-off анализ).

При составлении отчетности в соответствии с МСФО проводится регулярный и детальный анализ изменения резервов убытков. Ретроспективный анализ проводится на основании собственной статистики страховщика о фактической оплате убытков и текущих оценках резервов убытков. Цель проведения ретроспективного анализа – выявление возможной величины погрешности оценки резервов убытков, то есть величины избытка/дефицита резервов, отнесенной к первоначальной величине резервов. Данная возможная погрешность оценки резервов убытков характеризует точность первоначально проведенной оценки.

Доходы и расходы

Доходы – это приращение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме притока или увеличения суммы активов, либо уменьшения суммы обязательств и резервов, что выражается в увеличении капитала, не связанного с уставными взносами владельцев.

Расходы – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов, либо увеличения суммы обязательств и резервов, что выражается в уменьшении капитала, не связанного с его распределением между владельцами.

Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод, имеется в случае, когда Группа получила в оплату актив, либо отсутствует неопределенность в отношении его получения.

Таким образом, согласно принципу реализации доходы от обычных видов деятельности могут быть признаны при выполнении следующих условий: оказание услуг осуществлено;

- наличие письменной, устной или иной договоренности/договора;
- цена продукции/услуг точно известна или может быть надежно определена;
- получение оплаты гарантировано.

К финансовым доходам и расходам относятся доходы и расходы, вытекающие из финансовой деятельности Группы. Под финансовой деятельностью понимается деятельность Группы по управлению денежными средствами, вложению денежных средств с целью извлечения дохода, предоставлению и привлечению финансирования. Момент признания доходов и расходов наступает с признанием получения и уменьшения экономических выгод.

Выручка по всем видам оказанных услуг признается в полном объеме. Выручка оценивается в сумме равной величине поступления денежных средств (иных активов) и (или) величине ожидаемого возмещения. Доходами в виде всей суммы страхового взноса, причитающегося к получению, признаются на дату возникновения ответственности Страховщика перед Страхователем, вытекающей из условий договоров страхования.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы (DAC) /доходы (DAC Re)

Под аквизиционными расходами понимаются расходы, связанные с заключением договоров страхования.

К прямым аквизиционным расходам относятся уплачиваемые вознаграждения и комиссии, стоимость составления договоров, оплата услуг страховых посредников, иные аналогичные расходы.

К косвенным аквизиционным расходам относятся затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск, привлечение клиентов, офисов и отделов продаж и тому подобные расходы. Аквизиционные расходы в виде коммиссионного вознаграждения страховому посреднику за заключение договора страхования капитализируются и включаются в состав расходов по мере признания страховой премии доходом.

Актив в виде отложенных аквизиционных расходов признается при заключении договора страхования. В дальнейшем он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с методом эквивалентного учета (амортизируется по мере признания заработанной страховой премии). Прекращение признания отложенных аквизиционных расходов происходит одновременно с прекращением признания страхового обязательства в части резерва незаработанной премии.

Обязательство в виде отложенных аквизиционных доходов формируются по признанным страховщиком доходам по перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование. Прекращение признания отложенных аквизиционных доходов производится по мере списания на доходы страховщика в течение срока действия договора перестрахования.

Прочие доходы страховщика

а) Страховщик может получить право требования к третьим лицам возмещения части или всех расходов (т.е. суброгация). Признание причитающихся к получению сумм по суброгационным и регрессным требованиям следует осуществлять не ранее, чем в момент осуществления страховой выплаты в денежной либо натуральной форме.

Должно быть установлено лицо, ответственное за ущерб, с которого будет взыскиваться соответствующие суммы.

б) Право страховщика продать (как правило, поврежденное) имущество, приобретенное в процессе урегулирования претензий (т.е. полученного в порядке абандона).

в) Тантьема (расчетное вознаграждение в виде платы за передачу в перестрахование низко убыточных рисков) признается доходом cedenta и расходом перестраховщика в том периоде, когда факт ее оплаты и размер могут быть однозначно установлены.

Оценочные резервы

Резервы создаются исключительно по обязательствам перед третьими сторонами.

Резервы под предстоящие внутренние расходы не начисляются.

Резервы пересматриваются на конец каждого отчетного периода. В случае изменения суммы резерва, резерв доначисляется (уменьшается) в периоде изменения.

Если событие, под которое был создан резерв, не произошло, резерв восстанавливается в полном объеме. Резерв может быть использован только на те цели, на которые он был изначально создан. Расходы по формированию резерва, а также изменения суммы резервов отражаются в Отчете о совокупных доходах.

Восстановление резервов производится за счет того же источника, за счет которого резерв был создан. Резервы условно делятся на следующие виды:

- резерв предстоящих отпусков;
- резерв по судебным спорам;
- резерв сомнительных долгов.

Условные обязательства

Условными обязательствами являются обязательства:

- существующие на отчетную дату, вероятность наступления которых достаточно мала;
- несуществующие на отчетную дату (возможные), наступление которых зависит от наступления/ненаступления одного или нескольких событий в будущем.

Условные обязательства отражаются в зависимости от вероятности их наступления как резервы по условным обязательствам.

Для определения способа отражения условных обязательств необходимо оценить вероятность возникновения убытков или уменьшения стоимости активов по следующей классификации:

1. Наступление события **вероятно**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является реальным.

2. Наступление события **возможно**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является более чем маловероятным, но менее чем реальным.

3. Наступление события **существенно отдалено (маловероятно)**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является маловероятным.

Представленная ниже таблица помогает выбрать способ отражения условных обязательств в отчетности в зависимости от вероятности возникновения убытков и возможности их оценки:

Убыток является Убыток			
	Вероятным	Возможным	Маловероятным
может быть оценен	Создается резерв и раскрывается в пояснительной записке	Раскрывается в пояснительной записке	Не создается резерв и не раскрывается в пояснительной записке
не может быть оценен	Раскрывается в пояснительной записке	Раскрывается в пояснительной записке	Не создается резерв и не раскрывается в пояснительной записке

Условные активы

Условный актив - это возможный актив, который возникает из прошлых событий и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не находятся под полным контролем Группы.

Группа не признает условные активы, поскольку это может привести к признанию дохода, который может быть никогда не реализован. Однако когда реализация дохода практически не вызывает сомнений, тогда соответствующий актив не является условным активом и его признание уместно.

5. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий, относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отли-

чаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой. Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Допущения, использованные при определении суммы резервов, приведены ниже.

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группы платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными.

Резервы по сомнительным долгам создаются под дебиторскую задолженность оплата, которой считается сомнительной в силу предполагаемой неплатежеспособности покупателя, контрагента (резервы по индивидуальным сомнительным долгам).

При определении соответствующих резервов по индивидуальным сомнительным долгам необходимо принимать во внимание следующие обстоятельства:

- продление срока погашения долга, мораторий, неблагоприятное финансовое положение;
- просрочка платежа;
- начало и ход процедуры банкротства;
- компромиссное соглашение должника с кредиторами;
- судебные процедуры.

Базой для расчета резервов по индивидуальным сомнительным долгам является номинальная стоимость дебиторской задолженности.

Группа формирует резерв по сомнительным долгам, основанный на анализе невозвратных сумм по сомнительной дебиторской задолженности в зависимости срока возникновения такой задолженности.

Сомнительной задолженностью признается просроченная дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями (залог, удержание имущества должника, поручительство, банковская гарантия, задаток).

6. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил **новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**. МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Компания намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил **новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**.

МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Компания не оценивала влияние нового стандарта финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил **интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли»**.

Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией».

Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть, как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность. В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности.

В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

7. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств, их эквивалентов и денежных средств с ограничением к использованию в отчете о финансовом положении отражены наличные денежные средства и средства находящиеся на счетах в коммерческих банках.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Касса организации	288	134
Расчетные счета	23 301	74 429
Валютные счета	9 871	28 986
Денежные средства с ограничением к использованию	124 023	87 280
Итого	157 483	190 829

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства Группы размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Кредитный рейтинг	Наименование рейтин- гового агентства	Сумма
Российский коммерческий банк	RUB	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	3 727
Российский коммерческий банк	RUB	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	174
Российский коммерческий банк	RUB	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	4 278

банк			ное Рейтинговое Агентство» (АО)	
Российский коммерческий банк	RUB	AAA(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	3 789
Российский коммерческий банк	RUB	A-(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	10 833
Российский коммерческий банк	RUB	-	-	118
Российский коммерческий банк	RUB	-	-	321
Российский коммерческий банк	RUB	ruBBB+	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	61
Итого расчетные счета				23 301
Российский коммерческий банк	EUR	A-(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	3 905
Российский коммерческий банк	USD	A-(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	5 967
Итого валютные счета				9 872
Российский коммерческий банк	RUB	AA(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	124 023
Итого денежные средства с ограничением к использо- ванию				124 023
Всего				157 196

По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства Группы размещены в следующих банках:

Наименование коммерче- ского банка	Валюта	Кредитный рейтинг	Наименование рейтин- гового агентства	Сумма
Российский коммерческий банк	RUB	AA(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	34 757
Российский коммерческий банк	RUB	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	946
Российский коммерческий банк	RUB	A(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	7 155
Российский коммерческий банк	RUB	AAA(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	6 736
Российский коммерческий банк	RUB	A-(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	23 640
Российский коммерческий банк	RUB	-	-	126
Российский коммерческий банк	RUB	-	-	928
Российский коммерческий банк	RUB	ruBBB+	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	141
Итого расчетные счета				74 429
Российский коммерческий банк	EUR	A-(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	26 429
Российский коммерческий банк	USD	A-(RU)	«Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО)	2 557
Итого валютные счета				28 986
Российский коммерческий	RUB	AA(RU)	«Аналитическое Кредит-	87 280

банк	ное Рейтинговое Агентство» (АО)
Итого денежные средства с ограничением к использо- ванию	87 280
Всего	190 695

8. Депозиты в банках

Банковские депозиты в аналитике по ожидаемым срокам до погашения:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ожидаемые сроки до погашения менее 30 дней	68 042	10 406
Ожидаемые сроки до погашения более 30 дней	656 382	658 868
	724 424	669 274

Депозиты в коммерческих банках размещены следующим образом (указана сумма по курсу ЦБ РФ на отчетную дату):

на 31 декабря 2018

Наименование коммерче- ского банка	Валюта	Кредитный рейтинг («Аналитическое Кредит- ное Рейтинговое Агентство» (АО))	Первоначаль- ная сумма	Процент- ный доход	Процентная ставка
Российский коммерче- ский банк	RUB	A(RU)	20 000	359	5,70%
Российский коммерче- ский банк	RUB	AA(RU)	75 000	2 325	5,77-5,90%
Российский коммерче- ский банк	RUB	AAA(RU)	40 000	619	6,6 - 7,35%
Российский коммерче- ский банк	RUB	A-(RU)	512 000	11 839	6,25-8,05%
Российский коммерче- ский банк	RUB	A+(RU)	60 000	2 282	6,45-6,9%
Итого			707 000	17 424	

на 31 декабря 2017

Наименование коммерче- ского банка	Валюта	Кредитный рейтинг («Аналитическое Кре- дитное Рейтинговое Агентство» (АО))	Первоначаль- ная сумма	Процент- ный доход	Процентная ставка
Российский коммерческий банк	RUB	A-(RU)	415 710	10 921	7,75-9,5%
Российский коммерческий банк	RUB	AA(RU)	112 000	2 550	7,2-8,9%
Российский коммерческий банк	RUB	ruA-	10 000	406	8,60%
Российский коммерческий банк	RUB	A+(RU)	75 000	508	7,2-7,3%
Российский коммерческий банк	RUB	-	40 000	2 179	10,30%
Итого			652 710	16 564	

Данные о процентном доходе по депозитам в коммерческих банках отражены в примечании 30 «Процентные доходы» настоящего Отчета.

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

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Облигации	1 147 403	1 042 270
Корпоративные акции	94 117	42 744
Итого	1 241 520	1 085 014

Инвестиционный портфель Группы состоит из акций и облигаций следующих эмитентов:

на 31 декабря 2018			
	Кредитный рейтинг	Наименование рейтингового агентства	Сумма
Корпоративные Акции			
Российский коммерческий банк	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	9 783
Российский коммерческий банк	A-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	1 385
Российский коммерческий банк	AAA(RU)	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	11 159
Нефинансовая организация	B+	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	8 287
Нефинансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	2 774
Нефинансовая организация	-	-	3 078
Финансовая организация	-	-	2 649
Нефинансовая организация	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	7 147
Нефинансовая организация	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	1 583
Нефинансовая организация	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	5 969
Нефинансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	6 592
Нефинансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	4 372
Нефинансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	2 592
Иностранный эмитент	-	-	1 978
Иностранный эмитент USD	Baa3	«Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	7 393
Иностранный эмитент USD	Baa2	«Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	7 832
Иностранный эмитент USD	Baa3	«Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	9 544
Итого Акции	-	-	94 117
Облигации			
ОФЗ	-	-	179 506
Облигация субфедеральная	ruBBB+	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	68 258
Облигация субфедеральная	-	-	14 345
Облигация субфедеральная	AA-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	13 294
Облигация субфедеральная	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	19 400
Облигация муниципальная	ruA-	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	4 649
Облигация субфедеральная	BBB(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	21 733
Облигация субфедеральная,	-	-	21 157
Облигация субфедеральная	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	17 002
Облигация субфедеральная	ruBBB	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	27 695
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	17 866
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	85 481
Российский коммерческий банк	BBB(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	15 017
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	4 203
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	20 334
Российский коммерческий банк	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	889
Финансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	15 826
Финансовая организация	A+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	75 420
Финансовая организация	A+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтин-	36 483

Финансовая организация	ruAA-	Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	15 919
Нефинансовая организация	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	57 717
Нефинансовая организация	ruA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	49 975
Нефинансовая организация	BB-	«Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	35 254
Нефинансовая организация	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	8 959
Нефинансовая организация	A+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	7 826
Нефинансовая организация	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	69 901
Нефинансовая организация	ruA+	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	80 708
Нефинансовая организация	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	12 446
Нефинансовая организация	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	11 012
Нефинансовая организация	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	13 994
Нефинансовая организация	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	9 358
Нефинансовая организация	BBB+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	3 767
Нефинансовая организация	ruAAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	24 157
Еврооблигация	Ba1	«Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	15 021
Еврооблигация	BB-	«Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	29 944
Еврооблигация	-	-	26 694
Еврооблигация	Ba1	«Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	2 361
Еврооблигация	BB	«Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	13 832
Итого Облигации	-	-	1 147 403
Всего	-	-	1 241 520

на 31 декабря 2017

	Кредитный рейтинг	Наименование рейтингового агентства	Сумма
Корпоративные Акции			
Российский коммерческий банк	BB+	Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings)	1 278
Российский коммерческий банк	A-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	1 125
Финансовая организация	-	-	1 199
Нефинансовая организация	BB+	Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings)	3 753
Нефинансовая организация	B+	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	4 694
Нефинансовая организация	-	-	5 090
Нефинансовая организация	-	-	3 604
Нефинансовая организация	-	-	2 652
Нефинансовая организация	-	-	2 955
Нефинансовая организация	BB+	Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings)	3 206
Нефинансовая организация	Ba2	Рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	3 281
Нефинансовая организация	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	1 725
Нефинансовая организация	BB	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	2 916
Нефинансовая организация	-	-	5 266
Итого Акции			42 744
Облигации			
ОФЗ	-	-	119 831
Облигация субфедеральная	BBB-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	69 667
Облигация субфедеральная	BB+(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	15 129
Облигация муниципальная	-	-	10 193

Облигация субфедеральная	-	-	21 780
Облигация субфедеральная	-	-	14 815
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	13 317
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	11 307
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	1 867
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	13 413
Российский коммерческий банк	B	Рейтинговое агентство «Эс энд Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings)	20 943
Российский коммерческий банк	-	-	11 397
Российский коммерческий банк	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	3 924
Российский коммерческий банк	-	-	4 713
Российский коммерческий банк	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	20 402
Российский коммерческий банк	-	-	4 316
Российский коммерческий банк	ruA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	13 343
Финансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	8 420
Финансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	16 017
Финансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	10 044
Финансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	31 139
Финансовая организация	-	-	64 954
Финансовая организация	-	-	36 813
Финансовая организация	BB+	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	15 404
Финансовая организация	BB	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	16 597
Нефинансовая организация	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	59 457
Нефинансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	1 272
Нефинансовая организация	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	16 713
Нефинансовая организация	-	-	50 698
Нефинансовая организация	BB-	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	35 738
Нефинансовая организация	-	-	18 906
Нефинансовая организация	B1	Рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	7 958
Нефинансовая организация	A(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	59 301
Нефинансовая организация	-	-	84 253
Нефинансовая организация	-	-	21 276
Нефинансовая организация	BB	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	12 923
Нефинансовая организация	BBB-	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	20 202
Нефинансовая организация	BB+	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	3 903
Нефинансовая организация	BB+	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	26 420
Нефинансовая организация	BB+	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	16 452
Еврооблигация	BB	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	11 782
Еврооблигация	BB-	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	12 938
Еврооблигация	BB	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	12 333
Итого Облигации			1 042 270
Всего			1 085 014

Доходы и расходы по торговым операциям и операциям переоценки финансовых активов, оцениваемыми по справедливой стоимости, отражены в примечании 27 «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» настоящего Отчета.

Дивиденды полученные по корпоративным акциям отражены в примечании 29 «Дивиденды» настоящего Отчета.

Данные по процентному (купонному) доходу по облигациям отражены в примечании 30 «Процентные доходы» настоящего Отчета.

10. Металлические счета

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа владела металлическим счетом:

Коммерческий банк	Вид вклада	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
		Кредитный рейтинг («Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО))	Вес, гр.	Сумма	Кредитный рейтинг (Fitch Ratings)	Вес, гр.	Сумма
«Сбербанк России» (ПАО)	золото	AAA(RU)	13 811	39 454	AAA(RU)	13 811	33 160
Итого				39 454	33 160		

Учетная цена ЦБ РФ на 31 декабря 2018 года на аффинированный драгоценный металл (золото) составляет 2 856,6800 руб./грамм (на 31 декабря 2017 года - 2 400,9700 руб./грамм).

Доходы(расходы) от переоценки металлического счета отражены в Примечании 27 «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» настоящего Отчета.

11. Займы выданные

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Договор денежного займа №2 от 17.06.2016	-	3 388
Договор денежного займа №3 от 13.01.2017	-	383
Итого	-	3 771

Займы были выданы Дочерней компании.

11 ноября 2018 года на основании решения Общего собрания ее участников (Протокол № 01/2018 от 01.10.2018) сумма денежных требований по возврату денежных средств по вышеуказанным договорам займа была зачтена в счет увеличения доли Материнской компании в капитале Дочерней.

12. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2017 года Материнская компания имела вложения в ассоциированные компании: ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» - 9,1% (300 000 руб.) и ООО «Детский медицинский центр ГАЙДЕ» - 20% (90 000 руб.).

	31 декабря 2017	
	Доля владения, %	Сумма
ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ»	9,1	300
ООО «Детский медицинский центр ГАЙДЕ»	20	90
Итого		390

В 2018 году ООО Детский медицинский центр «ГАЙДЕ» в результате реорганизации был присоединен к ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ». Также в течении отчетного периода доля владения АО «СК ГАЙДЕ» в ООО «МЦ ГАЙДЕ» была увеличена до 95,43%. Описание смотри в Примечании 38.

13. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Задолженность страхователей по договорам страхования	50 971	77 209

Задолженность по договорам, переданным в перестрахование	31 755	53 171
Задолженность по суброгационным и регрессным требованиям	53 866	48 600
Задолженность по расчетам со страховыми агентами и страховыми брокерами	138 100	186 231
Задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	127 698	69 524
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	2 051	1 493
Задолженность по налогам и сборам	25 955	202
Задолженность по расчетам с покупателями и клиентами	5 481	-
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	9 846	17 750
Задолженность по расчетам с прочими дебиторами	11 299	-
Прочая дебиторская задолженность	1 488	14 706
Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей по договорам страхования	(6 016)	(5 686)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование	(30 922)	(52 582)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по суброгационным и регрессным требованиям	(31 522)	(33 270)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам со страховыми агентами и страховыми брокерами	(11 253)	(2 563)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками	(33)	(178)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(251)	(13)
Итого	378 513	374 594

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей услуг (страхователей), в особенности от риска неисполнения обязательств.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат

	2018	2017
Резерв на начало отчетного периода	(94 292)	(36 097)
Списание за счет резервов	32 510	14 541
Изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(18 216)	(72 736)
Резерв на конец отчетного периода	(79 998)	(94 292)

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность дебиторов погашать свой долг, руководство Группы считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

14. Инвестиционное имущество

В 2018 году здание склада, расположенное по адресу: Санкт-Петербург, Боровая улица, д.47, литера Д стоимостью 13 191 тыс. руб., а также капитализированные затраты по его реконструкции на сумму 32 245 тыс. руб. были переведены из состава объектом инвестиционного имущества в состав основных средств.

Инвестиционное имущество по состоянию на 31 декабря 2018 представлено ниже.

	Земельные участки	Недвижимость	Итого
Первоначальная стоимость	25 011	81 265	106 276

Накопленная амортизация	-	(9 276)	(9 276)
Убытки от обесценения	(2 845)	(380)	(3 225)
Балансовая стоимость на 01 января 2017	22 166	71 609	93 775
Поступление	-	43 729	43 729
Амортизация	-	(1 098)	(1 098)
Признанные убытки от обесценения	-	(13 165)	(13 165)
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2017	22 166	101 075	123 241
Первоначальная стоимость	25 011	124 994	150 005
Накопленная амортизация	-	(10 374)	(10 374)
Убытки от обесценения	(2 845)	(13 545)	(16 390)
Поступление	-	5 215	5 215
Выбытие	-	-	-
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно	-	(45 435)	(45 435)
Амортизация	-	(688)	(688)
Признанные и восстановленные убытки от обесценения	-	1 038	1 038
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	22 166	61 205	83 371

15. Основные средства и нематериальные активы

Основные средства на 31 декабря 2018

	Здания и сооружения	Земельные участки	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016	243 699	25 011	3 510	56 894	13 183	342 297
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016	255 581	25 011	4 819	56 894	23 743	366 048
Накопленная амортизация	(11 882)	-	(1 309)	-	(10 560)	(23 751)
Поступление	-	-	833	4 008	4 983	9 824
Выбытие	(81 265)	(25 011)	(394)	(34 102)	(1 232)	(142 004)
Выбытие накопленной амортизации	9 276	-	-	-	-	9 276
Амортизационные отчисления	(1 261)	-	(586)	-	(4 070)	(5 917)
Переоценка основных средств	(1 709)	-	-	-	-	(1 709)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017	168 740	-	3 363	26 800	12 864	211 767
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017	172 607	-	5 258	26 800	27 494	232 159
Накопленная амортизация	(3 867)	-	(1 895)	-	(14 630)	(20 392)
Поступление	15 562	-	8 218	34 377	29 783	87 939
Выбытие	-	-	(2 932)	(1 341)	(2 965)	(7 238)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	1 094	-	2 960	4 054
Амортизационные отчисления	(4 039)	-	(2 035)	-	(12 927)	(19 001)
Переоценка основных средств	10 847	-	-	-	-	10 847
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018	191 110	-	7 708	59 836	29 715	288 369
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2018	199 016	-	10 544	59 836	54 312	323 708
Накопленная амортизация	(7 906)	-	(2 836)	-	(24 597)	(35 339)

Нематериальные активы на 31 декабря 2018

	Программное обеспечение	Товарный знак	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016	4 785	-	4 785
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016	6 313	46	6 359
Накопленная амортизация	(1 528)	(46)	(1 574)
Амортизационные отчисления	(3 317)	-	(3 317)
Поступление	8 363	-	8 363
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017	9 831	-	9 831
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017	14 675	46	14 721
Накопленная амортизация	(4 845)	(46)	(4 891)
Амортизационные отчисления	(4 148)	-	-
Поступление	140	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018	5 822	-	5 822
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2018	14 815	46	14 861
Накопленная амортизация	(8 993)	(46)	(9 039)

16. Обязательства по договорам страхования и перестраховочные активы*

Страховые резервы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Виды страхо- вания (Учёт- ные группы)	РНП	доля РНП	ОАР	ОАД	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	РРУУ	РНР	Оценка ожи- даемых к по- лучению суб- рогаций и ре- грессов	Оценка доли ожидаемых к получению суброгаций и регрессов
ДМС	92 265	0	10 660	0	1 041	0	37 167	0	1 034	0	0	0
НС	105 839	17 754	36 869	5 328	2 515	1 016	19 268	4 796	875	0	0	0
ОСАГО	844 130	0	78 877	0	136 656	0	421 150	0	49 904	0	0	0
ОСГОП	23 287	23 336	2 556	5 367	1 077	1 074	13 056	10 205	982	0	0	0
АГО	1 915	0	296	0	6 056	0	1 079	0	496	0	0	0
КАСКО	436 253	191 396	91 528	47 863	101 375	44 416	75 028	31 044	3 669	0	80 854	32 500
Пр.отв	9 101	4 278	2 448	1 191	256	102	1 380	344	114	0	0	0
ИМУЩ	51 674	23 155	12 771	6 754	3 476	1 465	6 230	2 475	694	0	0	0
ОПО	2 366	2 360	281	543	0	0	0	0	0	0	0	0
ТУРОП	10 854	0	2 083	0	0	0	452	0	31	0	0	0
ОТВ	2 289	265	401	79	0	0	111	3	8	0	0	0
ФИНРИС	15 377	0	4 722	0	971	0	1 151	0	128	0	0	0
ВЗР	19 854	0	3 678	0	221	0	3 064	0	668	0	0	0
Итого:	1 615 203	262 545	247 169	67 125	253 645	48 074	579 137	48 866	58 603	0	80 854	32 500

Страховые резервы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Виды страхо- вания (Учёт- ные группы)	РНП	доля РНП	ОАР	ОАД	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	РРУУ	РНР	Оценка ожи- даемых к по- лучению суб- рогаций и ре- грессов	Оценка доли ожидаемых к получению суброгаций и регрессов
НС	90 362	15 123	29 456	4 660	5 361	1 398	3 597	581	886	0	0	0
МС	90 405	0	10 283	0	0	0	23 935	0	508	0	0	0
УГ	15 591	0	2 229	0	31	0	2 539	0	254	0	0	0
КАСКО	476 941	199 245	91 393	50 100	91 212	35 208	37 152	11 762	2 097	0	63 040	20 679
Пр.отв	7 463	3 631	1 949	938	256	102	379	173	63	0	0	0
ИМУЩ	57 163	23 016	14 276	6 555	553	229	3 124	1 254	364	0	0	0
УГ	5 525	0	966	0	0	0	364	0	36	0	0	0
АГО	8 022	0	1 709	0	2 429	0	3 180	0	555	54	0	0
ОСГОП	24 511	24 525	2 714	5 641	0	0	35 606	34 981	3 523	0	0	0
ОПО	572	568	56	131	0	0	766	753	76	0	0	0
ТУРОП	8 754	0	1 617	0	0	0	652	0	65	0	0	0
ОТВ	2 514	166	399	50	0	0	176	9	17	0	0	0
ОСАГО	895 967	0	78 724	0	97 547	0	267 070	0	14 115	92 041	0	0
Итого:	1 683 791	266 272	235 771	68 075	197 389	36 937	378 541	49 513	22 559	92 096	63 040	20 679

*в таблице использованы следующие сокращения:

РНП - резерв незаработанной премии;

Доля РНП – доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии;

ОАР - отложенные аквизиционные расходы;

ОАД - отложенные аквизиционные доходы;

РЗНУ - резерв заявленных, но не урегулированных убытков;

Доля РЗНУ – доля перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков;

РПНУ - резерв произошедших, но не заявленных убытков;

Доля РПНУ – доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков;

РРУУ - резерв расходов на урегулирование убытков;

РНР - резерв неистекшего риска.

17. Резерв незаработанной премии и изменения резерва незаработанной премии

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв незаработанной премии	1 615 203	(262 545)	1 352 658	1 683 791	(266 272)	1 417 519
Резерв незаработанной премии	1 615 203	(262 545)	1 352 658	1 775 887	(266 272)	1 509 614

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии

	2018	2017
Изменение в резерве незаработанной премии, брутто	68 588	(622 672)
Итого изменение в резерве незаработанной премии	68 588	(622 672)
Изменение доли перестраховщиков		
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(3 727)	125 039
Итого изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(3 727)	125 039
Итого изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование	64 860	(497 633)

18. Резервы убытков, резерв неистекшего риска, оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций и регресса и изменения в них

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	253 645	(48 074)	205 571	197 389	(36 937)	160 452
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	579 137	(48 866)	530 271	378 541	(49 513)	329 028
Резерв расходов на урегулирование убытков	58 603	-	58 603	22 559	-	22 559
Резерв убытков и резерв неистекшего риска	891 385	(96 940)	794 446	598 489	(86 450)	512 039
Оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций	(80 854)	32 500	(48 355)	(63 040)	20 679	(42 360)
Резерв неистекшего риска	-	-	-	92 096	-	92 096
	810 531	(64 440)	(746 092)	627 545	(65 771)	561 774

Анализ изменения резерва убытков, резерва неистекшего риска, оценка, ожидаемой к получению суброгации представлен ниже:

	2018	2017
Изменение в резерве заявленных, но не урегулированных убытков, брутто	(56 256)	(60 891)
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, брутто	(200 596)	(147 090)
Изменение в резерве расходов на урегулирование убытков, брутто	(36 044)	(8 812)
Итого изменение в резерве убытков	(292 896)	(216 793)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков		
Изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков	11 137	31 708
Изменение доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	(647)	38 537
Итого изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	10 491	70 245
Итого изменение в резерве убытков - нетто-перестрахование	(282 405)	(146 548)
Изменение резерва неистекшего риска	92 096	(73 945)
Изменение ожидаемой к получению суброгации и регресса	17 814	36 521
За вычетом доли перестраховщиков	(11 821)	(20 679)

19. Прочие активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Бланки строгой отчетности	1 648	1 790
Материалы	1 457	556
Инвентарь и принадлежности	1 397	750

Запасные части	37	828
Материалы,	556	-
Получение имущества и (или) его годных остатков	10 070	1 604
Прочие	1 215	534
Итого	16 380	6 063

20. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность по операциям страхования	106 417	93 717
в том числе:		
страховые агенты	63 026	66 534
предоплаченные страховые премии	1 959	1 778
незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	8 195	6 901
страховщики по прямому возмещению убытков	33 237	18 504
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	253 695	221 832
Прочая кредиторская задолженность	52 458	38 812
в том числе:		
задолженность перед персоналом организации	19 881	9 465
задолженность по налогам и сборам	6 644	4 228
перед профессиональными объединениями страховщиков	13 976	16 449
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	3 420	4 088
обеспечительные платежи по договорам представительства	2 050	3 750
по расчетам с медицинскими организациями по добровольному медицинскому страхованию	1 462	-
по расчетам со станциями технического обслуживания	2 945	-
по расчетам по международной системе страхования "Зеленая карта"	186	-
по расчетам с прочими кредиторами	865	-
прочее	1 030	832
Итого	412 570	354 361

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Резерв по неиспользованным отпускам	-	8 001
Фонд предупредительных мероприятий	-	3
Итого	-	8 004

22. Расходы на урегулирование убытков

	2018	2017
Прямые расходы, в том числе:	(14 497)	(14 460)
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(8 615)	(3 151)
возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка	-	-
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	-	-
прочие расходы	(5 882)	(11 309)
Косвенные расходы, в том числе:	(33 714)	(15 468)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(20 784)	(15 468)
прочие расходы	(12 930)	-
Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование	(48 211)	(29 928)
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	-	-

Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование **(48 211) (29 928)**

23. Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования и изменение в отложенных аквизионных доходах

	2018	2017
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	151 505	249 757
Отложенные доходы по премиям, переданным в перестрахование	1 000	(31 290)
Итого	152 505	218 467

24. Аквизиционные расходы и изменение отложенных аквизиционных расходов

	2018	2017
Вознаграждение страховым агентам и брокерам	(463 776)	(420 500)
Расходы на рекламу	(11 228)	(9 285)
Расходы на оплату труда	(106 900)	(77 761)
Стоимость использованных бланков строгой отчетности	(2 912)	(2 032)
Расходы по предстраховой экспертизе	(1 044)	(1 201)
Курьерские услуги	(62 279)	(78 674)
Прочие расходы, возникающие в процессе заключения договоров страхования	-	(291)
Итого аквизиционных расходов	(648 139)	(589 744)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	11 294	77 200
Всего	(636 845)	(512 544)

25. Прочие доходы (расходы) от страховой деятельности

	2018
Прочие доходы по страхованию, в том числе	306 697
Положительные разницы по расчетам по прямому возмещению убытков	215 236
Восстановление резерва под обесценение ДЗ по страховым операциям	7 477
Тантёмы по исходящему перестрахованию	83 935
Доходы от списания КЗ по страховым операциям	49
Прочие расходы по страхованию, в том числе	(297 375)
Отрицательные разницы по расчетам по прямому возмещению убытков	(247 166)
Тантёмы по принятому перестрахованию	-
Прочие расходы по прямому возмещению убытков	(50 205)
Прочие расходы	(5)
Итого	9 322

26. Отчисления от страховых премий

	2018	2017
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	(50 541)	(46 096)
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	(125)	(38)
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	(1 464)	(1 538)
Итого	(52 130)	(47 672)

27. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2018	2017
От торговых операций с финансовыми активами, в том числе	(5 790)	3 631
Акции	3 122	2 486
Облигации	(8 912)	1 145
От переоценки финансовых активов, в том числе	(49 835)	3 063

Акции	(19 078)	(6 677)
Облигации	(36 346)	7 799
Металлические счета	5 590	1 941
Итого	(55 625)	6 693

28. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом

	2018	2017
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 249	4 506
Доходы от восстановления убытков от обесценения (расходы от обесценения) инвестиционного имущества	1 038	(16 390)
Расходы на содержание имущества	(1 057)	(385)
Амортизация недвижимости	(688)	(1 098)
Итого	1 542	(13 367)

29. Дивиденды

Дивиденды, полученные по корпоративным акциям:

	2018	2017
Нефинансовая организация	1842	852
Коммерческий банк	677	98
Финансовая организация	52	97
Иностранный эмитент USA	60	-
Итого	2 631	1 047

30. Процентные доходы

	2018	2017
Процентный (купонный) доход по корпоративным облигациям	97 910	59 996
Процентный доход по банковским вкладам	55 536	55 271
Процентный доход по выданным займам	45	144
Итого	153 491	115 411

31. Административные расходы

	2018	2017
Амортизация основных средств	(10 628)	(5 917)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(4 148)	(3 317)
Арендная плата	(35 239)	(24 070)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(15 400)	(11 261)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(11 148)	(8 990)
Информационные и консультационные услуги	(26 378)	(17 878)
Расходы на оплату труда и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(212 281)	(145 733)
Транспортные расходы	(111)	(93)
Расходы по судебному разбирательству	(75 463)	(8 001)
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(12 490)	(13 409)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(5 466)	(5 542)
членские взносы	(14 796)	(9 460)
расходы по списанию запасов	(9 633)	(7 886)
судебные и арбитражные сборы	(8 556)	(3 518)
расходы по созданию резерва отпусков	(5 300)	(8 001)
командировочные расходы	(3 601)	-
представительские расходы	(2 681)	(19)
расходы по изучению конъюнктуры рынка	(1 091)	(1 621)

расходы по архивному хранению документов	(1 059)	(835)
техническое обслуживание прочего имущества	(1 783)	(1 513)
штрафы, пени	(1 316)	(150)
прочие	(5 009)	(2 644)
Итого	(463 577)	(279 858)

32. Прочие доходы и расходы

	2018	2017
Прочие доходы, в том числе	27 340	10 351
Комиссионные и иные аналогичные доходы	21 626	-
Доходы от операций с основными средствами и нематериальными активами	66	3 131
Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	115	4 377
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств	822	-
Санкции за нарушение договорных обязательств	-	92
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	4 681	-
Прочие	30	2 751
Прочие расходы, в том числе	(5 078)	(47 625)
Материальная помощь, подарки	(191)	(135)
Расходы, возникшие у страховщика потерпевшего (причинителя) вреда по прямому возмещению убытков	-	(46 824)
Списанная нереальная к взысканию прочая дебиторская задолженность	(4 044)	-
Услуги спецдепозитария (хранение и учет ценных бумаг)	(718)	(648)
Прочие	(125)	(18)

33. Курсовые разницы

	2018	2017
Положительные курсовые разницы	21 774	92 906
Отрицательные курсовые разницы	(10 762)	(91 581)
Итого	11 012	1 325

34. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль, в том числе:		
налог по ставке 20%	(24 818)	(40 902)
налог по ставке ставка 15%	(20 603)	(39 131)
	(4 216)	(1 771)
Отложенное налогообложение	8 088	38 916
Итого	(16 730)	(1 986)

Анализ налогового эффекта от пересчета статей консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представлен ниже.

	2018	2017
Прибыль по МСФО до налогообложения	92 197	69 504
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(18 439)	(13 901)
Эффект от пересчета страховых премий	-	(2 368)
Эффект от пересчета РНП	-	43 847
Эффект от пересчета резерва страховых убытков	(1 843)	(1 845)
Эффект влияния отложенных аквизиционных доходов/расходов	-	(24 368)
Эффект переоценки финансовых активов	11 079	413
Налоговый эффект от прочих статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы	(7 527)	(3 765)
Итого	75 467	67 517

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации.

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

	31 декабря 2018	Признано в Отчете о со- вокупном доходе	Учтено в составе соб- ственных средств	31 декабря 2017	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в со- ставе соб- ственных средств	31 декабря 2016
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Изменение в резерве убытков, общая сумма	32 822	3 791		29 031	4 244	-	24 787
Доля перестраховщиков в РНП	0	0		-	(6 835)	-	6 835
Обесценение ФИ	10 633	9 257		1 376	1 343	-	33
Эффект начисление Dac и DAcpe	0	0		0	(24 368)	-	24 368
Обесценение Инвестиционного имущества	2 142	(198)		2 340	2 340	-	-
Резерв сомнительных долгов	16 000	(2 858)		18 858	18 858	-	-
Перенесенные убытки	332	(166)		498	498	-	-
Прочие	4 520	2 075		2 445	1 541	-	904
Отложенный налоговый актив	66 449	11 901	0	54 547	(2 379)	-	56 926
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу							
Резерв переоценки основных средств	(3 387)		(2 169)	(1 218)	-	1 199	(2 417)
Изменение РНП	0	0		-	25 428	-	(25 428)
Изменение в выплатах по договорам страхо- вания (суброгации, брок.)	(9 671)	(1 199)		(8 472)	(2 368)	-	(6 104)
Изменение в резерве убытков	0	142		(142)	(142)	-	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(7 165)	(4 577)		(2 587)	19 307	-	(21 893)
Переоценка финансовых активов	0	1 821		(1 821)	(929)	-	(891)
Отложенное налоговое обязательство	(20 223)	(3 813)	(2 169)	(14 239)	41 295	1 199	(56 733)
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	46 226	8 088	(2 169)	40 308	38 916	-	193

35. Резерв под обязательства и отчисления

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группы потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Руководство Группы оценивают вероятность наступления обязательств по текущим судебным разбирательствам как незначительную, в связи с чем резерв не сформирован.

36. Капитал

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Материнской компании по состоянию на 31 декабря 2018 (31 декабря 2017) года составляет 300 072 240 рублей и разделен на 9 232 992 обыкновенных именных бездокументарных акций, находящихся в обращении (регистрационный номер выпуска 1-05-20008-Z). Номинальная стоимость акций 32,50 рубля. Все акции полностью оплачены. Ведение реестра акционеров Материнской компании осуществляет Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» (АО «НРК – Р.О.С.Т.»), лицензия на деятельность по ведению реестра № 045-13954-00001 от 03.12.2002 г.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включен итог пересчета показателей финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г. в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Учет в условиях гиперинфляции».

В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная и отраженная в отчетности Группы.

	2018	2017
Нераспределенная прибыль прошлых периодов	237 259	130 112
Влияние гиперинфляции	(14 179)	(14 179)
Расформирование резерва переоценки	-	63 242
Распределение дивидендов в пользу акционеров	(6 925)	(6 278)
Распределение в прочие резервы, согласно Уставу компании	(6 710)	(17 335)
Прибыль отчетного периода, принадлежащая собственникам материнской компании	75 355	67 518
Итого	284 800	223 080

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Группы, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	2018	2017
Базовая прибыль (убыток) на акцию	0,0082	0,0073
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	0,0082	0,0073

У Группы отсутствуют обыкновенные акции или какие-либо другие финансовые обязательства с правом конвертации в обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

37. Анализ страховой премии

Анализ страховых премий за 2018 год разрезе видов страхования представлен ниже:

Линия Бизнеса	Страховые премии	Выплаты	Доля перестраховщиков в выплатах
Медицинское страхование	215 339	173 185	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	206 688	22 016	6 626
Страхование гражданской ответственности владельцев транс-	4 504	3 822	0

портных средств			
Страхование средств наземного транспорта,	909 734	591 891	245 278
Страхование имущества (кроме средств наземного транспорта)	96 108	14 223	3 239
Страхование грузов, водного транспорта, маломерных судов	102 602	7 419	5 685
Страхование гражданской ответственности за неисполнение обязательств по договору	20 660	0	0
Страхование ответственности	4 316	759	0
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	29 816	5 324	0
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	43 059	6 456	0
ИТОГО добровольные виды	1 632 824	825 095	260 828
ОСАГО	1 651 681	1 159 486	0
ОСГОП	48 060	17 303	17 219
ОПО	4 179	0	0
ИТОГО обязательные виды	1 703 920	1 176 789	17 219
ВСЕГО	3 336 745	2 001 884	278 047

Анализ страховых премий в разрезе регионов Российской Федерации по результатам 2018 года представлен ниже:

Регион	Страховые сборы	доля, %
Архангельская область	21 680	0,650%
Калининградская область	46 174	1,384%
Краснодарский край	77 718	2,329%
Ленинградская область	46 292	1,387%
Москва	150 185	4,501%
Московская область	28 066	0,841%
Мурманская область	30 475	0,913%
Новгородская область	36 463	1,093%
Республика Карелия	22 469	0,673%
Республика Коми	15 134	0,454%
Республика Крым	453 246	13,583%
Республика Татарстан	24 763	0,742%
Ростовская область	833	0,025%
Санкт-Петербург	2 123 026	63,626%
Свердловская область	143 347	4,296%
Севастополь	89 220	2,674%
Удмуртская Республика	10 260	0,307%
Чеченская Республика	17 392	0,521%
ИТОГО	3 336 743	100,000%

38. Дочерняя компания

Консолидированная отчетность включает в себя финансовую отчетность компании ООО МЦ Гайде, которая по состоянию на конец 2018 года является дочерней компанией.

Приобретение дочерней компании.

06 апреля 2018 года на основании договора купли-продажи доли в уставном капитале Материнская компания выкупила у гражданина Петухова С.А. принадлежавшую ему долю в уставном капитале ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» в размере 60,6% по номинальной стоимости за 2 000 000 руб. Государственная регистрационная запись о смене участника была внесена в реестр юридических лиц 16 апреля 2018 года. В результате данной сделки доля Материнской компании в ООО «МЦ ГАЙДЕ» увеличилась и составила 69,7 % (2 300 000 руб.)

23 августа 2018 года на основании договора о присоединении от 26 октября 2017 года в единый реестр юридических лиц внесена запись о прекращении деятельности ООО «Детский медицинский

центр «ГАЙДЕ» в результате его реорганизации в форме присоединения к ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ».

18 сентября 2018 года решением Совета директоров Материнской компании (протокол № 158) было принято решение об увеличении доли участия в ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» с 69,7% до 95,43% за счет внесения дополнительного вклада в размере 18 575 702 руб., направленного на увеличение уставного капитала ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» до размера 21 875 703 руб. в срок до 01 января 2019 года. Дополнительный вклад состоял из денежных средств в размере 3 590 000 руб., а также имущества и медицинского оборудования на сумму 14 985 703 руб.

01 октября 2018 года на Общем собрании участников ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» (Протокол № 01/2018) было принято решение о зачете денежных требований Материнской компании к ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» по возврату денежных средств, полученных по договорам займа от 17 июня 2016 года № 2 и от 13 января 2017 года № 3 на общую сумму 3 590 000 руб в счет увеличения доли участия Материнской компании.

02 октября 2018 года по акту приема-передачи Материнская компания передала, а ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» приняло имущество в счет вклада в уставный капитал на общую сумму 14 985 703 руб.

12 октября 2018 года произведена государственная регистрация увеличения уставного капитала ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» и доли Материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Материнская компания имеет дочернюю компанию ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ». Доля владения 95,43 % (20 875 703 руб.).

Результат консолидации на дату вхождения в Группу представлен ниже

Компания	Дата приобретения	Доля материнской компании	Доля неконтролируемых акционеров	Инвестиции в дочерние компании на 31.12.2018	Чистые активы дочерних компаний на дату приобретения	Влияние консолидации на отчетность Группы	Доля неконтролирующих акционеров
ООО МЦ Гайде	12.10.2018	95,43%	4,57%	20 876	19 607	-1 581	313

В 2018 году прибыль, приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров составила 112 тыс. руб.

39. Внутригрупповые операции

Компания ООО МЦ Гайде вошла в Группу в октябре 2018 года. Отношения, которые можно классифицировать, как внутригрупповые операции со связанными сторонами, исключены Группой из настоящей консолидированной отчетности.

Сводная таблица приведена ниже:

ОФП на 31.12.2018	АО СК Гайде		МЦ Гайде	
	АКТИВ	ПАССИВ	АКТИВ	ПАССИВ
Задолженность по аренде	150	-	-	(150)
% по дог. займа от ДМЦ	280	-	-	(280)
Задолженность по страхованию	-	(106)	106	-
Расчеты с мед. учреждениями (сч. 481)	861	-	-	(861)
Мед. услуги виде консультаций специалистов	1 950	-	-	(1 950)
ИТОГО	3 241	(106)	106	(3 241)
ОПУ за 2018 год				
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Аренда недвижимости	300	-	-	(300)
Займ, тело	-	(3 400)	3 400	-
% по займу	65	-	-	(65)
Прочие % по дог. займа	99	-	-	(99)
Страховые премии	106	-	-	-
Расчеты с МУ (услуги по ДМС)	-	(5 365)	5 365	-
Услуги по ведению информац. базы (услуги застрах. лицам)	-	(231)	231	-
Услуги по урегулированию убытков (независимая экспертиза)	-	(233)	233	-
Расходы по страхованию	-	-	-	(106)
ИТОГО	570	(9 229)	9 229	(570)

40. Связанные стороны

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Ниже приведена информация по сделкам со связанными сторонами, произошедшими в 2018 и 2017 году.

Основание в силу которого лицо признается связанной стороной	Полное наименование юридического или физического лица - связанной стороны	Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами	
		2018 год	2017 год
Лицо, под контролем и значительным влиянием которого находится организация. Конечный бенефициарный владелец.	Альтшуллер Александр Абрамович. Генеральный директор и участник ООО «Модуль» (доля участия 65%).	-	-
Лицо, входящее в совет директоров на 31.12.18	Ащеулов Вадим Васильевич	-	-
Лицо, входящее в совет директоров на 31.12.18	Павлов Константин Александрович	-	-
Лицо, входящее в совет директоров на 31.12.18	Артюхин Виталий Дмитриевич	Страховые премии по заключенным договорам страхования - 11 тыс. рублей.	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования - 11 тыс. рублей.
Лицо, входящее в группу лиц, под контролем и значительным влиянием которой находится организация	Гай Владимир Александрович. Доля участия в ООО «Модуль» 10%.	Страховые премии по заключенным договорам страхования - 493 тыс. рублей.	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования - 133 тыс. рублей.
Лицо, входящее в совет директоров на 31.12.17	Демчишин Алексей Михайлович	-	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования - 8 тыс. рублей.
Лицо, входящее в совет директоров на 31.12.18	Олейник Андрей Николаевич. Финансовый директор ООО «Модуль»	Страховые премии по заключенным договорам страхования - 49 тыс. рублей.	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования - 56 тыс. рублей.
Лицо, входящее в совет директоров на 31.12.18	Преловский Григорий Борисович	Страховые премии по заключенным договорам страхования - 71 тыс. рублей.	-
Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества. Лицо, входящее в состав акционерного общества; лицо, под значительным влиянием которого находится страховая организация. Ключевой управленческий персонал	Гай Татьяна Михайловна. Генеральный директор и акционер Материнской компании (доля участия 22,49%). Доля участия в ООО «МЦ ГАЙДЕ» 4,57%.	Страховые премии по заключенным договорам страхования - 559 тыс. рублей. Страховые выплаты - 239 тыс. рублей. Оплата труда - 3 103 тыс. рублей, в том числе налоги и взносы. Дивиденды - 870 тыс. рублей.	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования - 334 тыс. рублей. Сумма страховых выплат - 293 тыс. рублей. Оплата труда - 3 447 тыс. рублей, в том числе налоги и взносы. Дивиденды - 788 тыс. рублей.
Лицо, имеющее право распоряжаться более 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции АО «СК ГАЙДЕ».	Общество с ограниченной ответственностью «Модуль». Доля участия в Материнской компании 47,64%.	Страховые премии по заключенным договорам страхования - 52 770 тыс. рублей. Страховые выплаты - 13 947 тыс. рублей. Дивиденды - 5 262 тыс. рублей. Коммиссионное вознаграждение по страхованию - 6 924 тыс. рублей. Арендная плата (Материнская компания - арендатор) - 483 тыс. рублей.	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования - 66 954 тыс. рублей. Сумма страховых выплат - 13 129 тыс. рублей. Дивиденды - 4 771 тыс. рублей.
Ассоциированное предприятие			

		Организация участия в международной выставке транспортно-логистических услуг (Материнская компания – заказчик) – 800 тыс. рублей.	
Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация. Дочернее предприятие	Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр ГАЙДЕ», генеральный директор Страхова С.К. Участники АО СК «ГАЙДЕ» (доля 95,43%), Гай Т.М. (доля 4,57%).	Страховые премии по заключенным договорам страхования – 152 тыс. рублей. Страховые выплаты – 70 тыс. рублей. Проценты по договору займа (Материнская компания-заимодавец) – 163 тыс. рублей. Прощенный займ (Материнская компания – заимодавец) – 3 400 тыс. рублей. Арендная плата (Материнская компания-арендодатель) – 1 513 Услуги по ведению информационной базы (Материнская компания – заказчик) – 926 тыс. рублей. Услуги по проведению независимой экспертизы (Материнская компания – заказчик) – 930 тысяч рублей.	Сумма арендной платы (Материнская компания является арендодателем) – 1 200 тыс. рублей. Сумма по договору на лечение застрахованных лиц по добровольному медицинскому страхованию – 9 227 тыс. рублей.
23.08.2018 ООО «Детский медицинский центр ГАЙДЕ» прекратил свою деятельность в результате реорганизации в форме присоединения к ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ»	Общество с ограниченной ответственностью «Детский медицинский центр ГАЙДЕ», генеральный директор Медведева Ю.А.	-	Сумма арендной платы (Материнская компания является арендодателем) – 375 тыс. рублей. Сумма по договору на лечение застрахованных лиц по добровольному медицинскому страхованию – 3 852 тыс. рублей. Сумма по договору денежного займа №3 от 13.01.2017 (Материнская компания является заимодавателем) – 350 тыс. рублей.
Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация	Общество с ограниченной ответственностью «Автоцентр ГАЙДЕ», генеральный директор Куликов В.В.	Арендная плата (Материнская компания-арендодатель) – 1 200 тыс. рублей. Услуги по проведению экспертиз и ремонта застрахованных транспортных средств (Материнская компания – заказчик) – 7 240 тыс. рублей.	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 13 тыс. рублей. Сумма арендной платы (Материнская компания является арендодателем) – 3 300 тыс. рублей. Сумма по договору на проведение экспертиз застрахованных транспортных средств – 230 тыс. рублей. Сумма по договору на ремонт застрахованных транспортных средств в рамках страховых выплат – 107 248 тыс. рублей.

41. Операционные риски

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, в настоящее время определить невозможно.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

42. Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Руководства Группы, в соответствии с принятой стратегией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Валютный риск

Структура активов и обязательств в разрезе валют

на 31 декабря 2018	RUB	USD	EUR	Прочая валюта	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	147 611	5 967	3 905	-	157 483
Депозиты в банках	724 424	-	-	-	724 424
Металлические счета	-	-	-	39 454	39 454
Займы выданные	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 126 922	112 620	1 978	-	1 241 520
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	378 513	-	-	-	378 513
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	326 985	-	-	-	326 985
Отложенные аквизиционные расходы	247 169	-	-	-	247 169
Отложенный налоговый актив	66 449	-	-	-	66 449
Инвестиционное имущество	83 371	-	-	-	83 371
Гудвил	0	-	-	-	0
Основные средства и нематериальные активы	294 191	-	-	-	294 191
Прочие активы	16 380	-	-	-	16 380
ИТОГО АКТИВОВ	3 412 015	118 587	5 883	39 454	3 575 939
Обязательства					
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 425 734	-	-	-	2 425 734
Кредиторская задолженность	412 570	-	-	-	412 570
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	20 223	-	-	-	20 223
Отложенные аквизиционные доходы	67 125	-	-	-	67 125
Прочие обязательства	-	-	-	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	2 925 652	-	-	-	2 925 652
Чистая позиция	486 363	118 587	5 883	39 454	650 287
на 31 декабря 2017	RUB	USD	EUR	Прочая	Всего

валюта					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	161 843	2 557	26 429	-	190 829
Депозиты в банках	669 274	-	-	-	669 274
Металлические счета	-	-	-	33 160	33 160
Займы выданные	3 771	-	-	-	3 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 047 961	37 053	-	-	1 085 014
Прочие финансовые активы	390	-	-	-	390
Дебиторская задолженность и предоплаты	374 594	-	-	-	374 594
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	331 866	-	177	-	332 043
Отложенные аквизиционные расходы	235 874	-	-	-	235 874
Отложенный налоговый актив	54 547	-	-	-	54 547
Инвестиционное имущество	123 241	-	-	-	123 241
Основные средства и нематериальные активы	221 598	-	-	-	221 598
Прочие активы	6 063	-	-	-	6 063
ИТОГО АКТИВОВ	3 104 011	39 610	26 606	33 160	3 330 399
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	2 311 046	-	290	-	2 311 336
Кредиторская задолженность	354 361	-	-	-	354 361
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	14 239	-	-	-	14 239
Отложенные аквизиционные доходы	68 126	-	-	-	68 126
Прочие обязательства	8 004	-	-	-	8 004
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	2 755 776	-	290	-	2 756 066
Чистая позиция	348 235	39 610	26 316	33 160	574 334
Процентный риск					
на 31 декабря 2018	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого	
Активы					
Процентные активы					
Депозиты в банках	212 642	395 528	116 254	724 424	
Металлические счета	39 454	-	-	39 454	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	339 425	902 095	-	1 241 520	
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	
Займы выданные	-	-	-	-	
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	
Всего процентных активов	591 521	1 297 623	116 254	2 005 398	
Беспроцентные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	157 483	-	-	157 483	
Дебиторская задолженность и предоплаты	358 706	19 807	-	378 513	
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	130 618	177 918	18 449	326 985	
Отложенный налоговый актив	-	-	66 449	66 449	
Отложенные аквизиционные расходы	-	247 169	-	247 169	
Инвестиционное имущество	-	-	83 371	83 371	
Гудвил	-	-	0	0	
Основные средства и нематериальные активы	-	-	294 191	294 191	
Прочие активы	16 380	-	-	16 380	
Всего беспроцентных активов	663 187	444 894	462 460	1 570 541	
ИТОГО АКТИВОВ	1 254 708	1 742 517	578 714	3 575 939	
Обязательства					
Процентные обязательства					
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	
Всего процентных обязательств	-	-	-	-	
Беспроцентные обязательства					
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	927 772	1 412 034	85 928	2 425 734	
Кредиторская задолженность	209 003	203 567	-	412 570	
Отложенные аквизиционные доходы	-	67 125	-	67 125	
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	20 223	20 223	
Прочие обязательства	-	-	-	0	
Всего беспроцентные обязательства	1 136 775	1 682 726	106 151	2 925 652	
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 136 775	1 682 726	106 151	2 925 652	
Чистый разрыв ликвидности	117 933	59 791	472 563	650 287	
Совокупный разрыв ликвидности	117 933	177 724	650 287		
Чувствительность к изменению процентных ставок					
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	663 187	444 894	462 460	1 570 541	
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	663 187	1 108 081	1 570 541		

на 31 декабря 2017	До 3 месяца- цев	От 3 месяца- цев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Процентные активы				
Депозиты в банках	41 058	628 216	-	669 274
Металлические счета	33 160	-	-	33 160
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	784 389	300 625	-	1 085 014
Прочие финансовые активы	-	-	390	390
Займы выданные	-	383	3 388	3 771
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-
Всего процентных активов	858 607	929 224	3 778	1 791 609
Беспроцентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	190 829	-	-	190 829
Дебиторская задолженность и предоплаты	345 668	28 926	-	374 594
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	170 346	159 406	2 291	332 043
Отложенный налоговый актив	-	-	54 547	54 547
Отложенные аквизиционные расходы	-	235 391	483	235 874
Инвестиционное имущество	-	-	123 241	123 241
Основные средства и нематериальные активы	-	-	221 598	221 598
Прочие активы	6 063	-	-	6 063
Всего беспроцентных активов	712 906	423 723	402 160	1 538 789
ИТОГО АКТИВОВ	1 571 513	1 352 947	405 939	3 330 398
Обязательства				
Процентные обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	-	-
Всего процентных обязательств	-	-	-	-
Беспроцентные обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 227 404	1 069 325	14 607	2 311 336
Кредиторская задолженность	263 220	91 141	-	354 361
Отложенные аквизиционные доходы	-	67 760	366	68 126
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	14 239	14 239
Прочие обязательства	-	8 004	-	8 004
Всего беспроцентных обязательств	1 490 624	1 236 230	29 212	2 756 066
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 490 624	1 236 230	29 212	2 756 066
Чистый разрыв ликвидности	80 889	116 717	376 726	574 332
Совокупный разрыв ликвидности	80 889	197 606	574 332	
Чувствительность к изменению процентных ставок	858 607	929 224	3 778	1 791 609
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	858 607	1 787 831	1 791 609	

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска. Группа работает с различными покупателями, при этом значительная часть продаж приходится на ряд крупных покупателей.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

Максимальный размер кредитного риска

	2018	2017
--	------	------

Денежные средства (счета в банках)	157 196	190 695
Депозиты в банках	724 424	669 274
Металлические счета	39 454	33 160
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 241 520	1 085 014
Дебиторская задолженность и предоплаты	378 513	374 594
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	96 940	86 450
Величина максимального кредитного риска	2 638 047	2 439 187

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам

на 31 декабря 2018	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства (счета в банках)	156 696	61	-	-	439	157 196
Депозиты в банках	724 424	-	-	-	-	724 424
Металлические счета	39 454	-	-	-	-	39 454
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	905 683	136 469	79 030	50 439	69 901	1 241 520
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	378 513	378 513
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	96 940	-	-	-	-	96 940
Итого	1 923 197	136 530	79 030	50 439	448 853	2 638 047

В таблице использованы рейтинги следующих рейтинговых агентств: «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО); «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО); «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service); «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings).

Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch Ratings

на 31 декабря 2017	BBB-	BB+	BB-	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства (счета в банках)	189 500	141	-	-	1 054	190 695
Депозиты в банках	627 095	-	-	-	42 179	669 274
Металлические счета	33 160	-	-	-	-	33 160
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	282 786	317 517	-	-	484 711	1 085 014
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	374 594	374 594
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	86 450	-	-	-	-	86 450
Итого	1 218 991	317 658	-	-	902 538	2 439 187

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

на 31 декабря 2018	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	свыше 1 года	Итого
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	927 772	1 412 034	85 928	2 425 734

Кредиторская задолженность по страховой деятельности	156 545	203 567	-	360 112
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	52 458	-	-	52 458
Итого	1 136 775	1 615 601	85 928	2 838 304
на 31 декабря 2017				
	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	свыше 1 года	Итого
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию, иному чем страхование жизни	1 227 404	1 069 325	14 607	2 311 336
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	224 408	91 141	-	315 549
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	17 281	29 534	-	46 816
Итого	1 469 093	1 190 000	14 607	2 673 701

43. События после отчетной даты

По мнению руководства Группы, на дату составления финансовой отчетности существенные события после отчетной даты отсутствуют.

На момент составления отчетности общее собрание акционеров не проводилось.

44. Информация о непрерывности деятельности

Группа не заявляла о планах по реорганизации, существенному сокращению или прекращению деятельности, отсутствуют претензии контрагентов и/или государственных органов, в том числе незавершенные, и прочие существенные обязательства или возможные убытки, а также не ожидаются негативные последствия международных экономических санкций и других обстоятельств, которые могут привести к риску невозможности продолжения деятельности.

Генеральный директор



Т.М. Гай