

ООО «МАКС-Жизнь»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора**

Исх. № 2354-БД0-19

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале.....	10
Отчет о движении денежных средств.....	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Компании.....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	13
3. Принципы представления финансовой отчетности.....	14
4. Основные принципы учетной политики	15
5. Денежные и приравненные к ним средства.....	29
6. Счета и депозиты в банках	30
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	30
8. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	31
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .	31
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования	33
11. Страховые резервы.....	33
12. Отложенные аквизиционные расходы	36
13. Кредиторская задолженность по операциям страхования	37
14. Прочие обязательства	37
15. Уставный капитал.....	37
16. Управление капиталом	37
17. Страховые премии, нетто-перестрахование.....	38
18. Аквизиционные расходы	38
19. Процентные доходы.....	39
20. Расходы на персонал	39
21. Административные расходы	39
22. Налог на прибыль.....	39
23. Управление рисками и внутренний контроль	41
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
25. Условные обязательства	49
26. Операции со связанными сторонами.....	50

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «МАКС-Жизнь»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «МАКС-Жизнь» (Организация) (ОГРН 1047796266308, дом 50, ул. Малая Ордынка, город Москва, 115184), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «МАКС-Жизнь» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности ООО «МАКС-Жизнь» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 28 апреля 2018 года.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, в том числе для предоставления Отчета в соответствии с требованиями статьи 29 Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Отчет в соответствии с требованиями статьи 29 Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»

Руководство Организации несет ответственность за выполнение Организацией требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Федеральным законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее - Закон № 4015-1) и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Организации в соответствии с требованиями Закона № 4015-1.

В соответствии со статьей 29 Закона № 4015-1 в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2018 год мы провели проверку:

- выполнения Организацией требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом № 4015-1 и нормативными актами органа страхового надзора;
- эффективности организации системы внутреннего контроля Организации, требования к которой установлены Законом № 4015-1.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Организации, сравнение утвержденных Организацией положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом № 4015-1 и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации, в том числе содержащихся в отчетности в порядке надзора Организации.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в части выполнения Организацией требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом № 4015-1 и нормативными актами органа страхового надзора:
 - а) по состоянию на 31 декабря 2018 года Организация имеет надлежащим образом оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом № 4015-1 минимального размера уставного капитала страховщика;
 - б) по состоянию на 31 декабря 2018 года состав и структура активов, принимаемых Организацией для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;
 - в) по состоянию на 31 декабря 2018 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых Организацией обязательств, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;
 - г) расчет страховых резервов Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года осуществлен в соответствии с правилами формирования страховых резервов, утвержденными органом страхового надзора, и положением о формировании страховых резервов Организации, утвержденным Организацией;
 - д) в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Организация осуществляла передачу рисков в перестрахование исходя из собственного удержания, в порядке и размере, которые устанавливаются в соответствии с договором обязательного перестрахования Организации.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с МСФО.

- 2) В части эффективности организации системы внутреннего контроля Организации:
- а) по состоянию на 31 декабря 2018 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Организации в соответствии с Законом № 4015-1 предусматривают создание системы внутреннего контроля и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Организации;
 - б) по состоянию на 31 декабря 2018 года Организацией назначен внутренний аудитор, подчиненный и подотчетный общему собранию участников Организации и наделенный соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;
 - в) на должность внутреннего аудитора Организации назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом № 4015-1;
 - г) утвержденное Организацией положение о внутреннем аудите соответствует требованиям Закона № 4015-1;
 - д) внутренний аудитор ранее не занимал должность в других структурных подразделениях Организации;
 - е) отчеты внутреннего аудитора Организации о результатах проверок, проведенных в течение 2018 года, составлялись с установленной Законом № 4015-1 периодичностью и включали наблюдения, сделанные внутренним аудитором в отношении нарушений и недостатков в деятельности Организации, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Организации;
 - ж) в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, общее собрание участников, исполнительные органы управления Организации рассматривали отчеты внутреннего аудитора и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Организации были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия предусмотренных Законом № 4015-1 и описанных выше элементов организации системы внутреннего контроля требованиям Закона № 4015-1.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



А.В. Ефремов

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

26 апреля 2019 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства ООО «МАКС-Жизнь» (далее - Общество) и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Общества.

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Общества;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Общества, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Общества требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Общества;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, разрешена к выпуску 25 апреля 2019 года и подписана от имени руководства Общества:

Мартьянов А.А.
Генеральный директор



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер



ООО «МАКС-Жизнь»
г. Москва

25 апреля 2019 года

	Примечания	2018	2017 (пересмотрен)	2016 (пересмотрен)
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	5	576 004	166 586	270 153
Счета и депозиты в банках	6	900 976	521 334	149 224
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	1 243 144	208 092	-
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	8	4 820 155	690 863	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	207 444	72 073	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	114 321	10 925	-
Доля перестраховщиков в резервах	11	2 588	1 532	-
Отложенные аквизиционные расходы	12	154 593	-	-
Отложенные налоговые активы		-	-	127
Прочие активы		7 229	528	29
Основные средства и нематериальные активы		2 213	1 191	-
Всего активов		8 028 667	1 673 124	419 533
Обязательства				
Страховые резервы	11	6 712 303	1 106 707	7 948
Кредиторская задолженность по операциям страхования	13	208 816	31 539	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		16 448	4 146	2 532
Отложенное налоговое обязательство	22	60 530	12 200	-
Прочие обязательства	14	59 079	5 031	1 240
Всего обязательств		7 057 176	1 159 623	11 720
Капитал				
Уставный капитал	15	320 000	320 000	320 000
Резервный капитал	15	16 000	12 404	10 348
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(33 834)	-	-
Нераспределенная прибыль		669 325	181 097	77 465
Всего капитала		971 491	513 501	407 813
Всего обязательств и капитала		8 028 667	1 673 124	419 533

Мартыанов А.А.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Примечания	2018 год	2017 год
Страховые премии, нетто-перестрахование	17	6 770 973	1 356 066
Страховые выплаты, нетто-перестрахование		(32 677)	(1 229)
Расходы по урегулированию убытков		(6)	-
Изменение резервов по страхованию жизни	11	(5 604 320)	(1 097 229)
Аквизиционные расходы	18	(736 946)	(144 282)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		154 593	-
Результат от страховой деятельности		551 617	113 326
Процентные доходы	19	309 576	54 560
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(7 793)	211
Расходы за вычетом доходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(117 558)	(2 658)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы		33 880	(8 194)
Прочие инвестиционные расходы		(7 730)	(474)
Результат от инвестиционной деятельности		210 375	43 445
Расходы на персонал	20	(77 627)	(13 822)
Административные расходы	21	(84 643)	(9 928)
Прочие расходы		(105)	(19)
Прибыль до налогообложения		599 617	133 002
Расход по налогу на прибыль	22	(107 793)	(27 314)
Прибыль после налогообложения		491 824	105 688
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(50 166)	-
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		10 033	-
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:			
выбытие		7 577	-
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		(1 278)	-
Итого прочий совокупный расход за отчетный период		(33 834)	-
Итого совокупный доход за отчетный период		457 990	105 688

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	320 000	10 348	-	77 465	407 813
Отчисления в резервный капитал	-	2 056	-	(2 056)	-
Совокупный доход за 2017 год	-	-	-	105 688	105 688
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	320 000	12 404	-	181 097	513 501
Отчисления в резервный капитал	-	3 596	-	(3 596)	-
Совокупный доход за 2018 год	-	-	(33 834)	491 824	457 990
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	320 000	16 000	(33 834)	669 325	971 491

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

	Примечания	2018 год	2017 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		6 812 620	1 346 332
Страховые премии, переданные в перестрахование		(12 115)	-
Страховые выплаты		(32 866)	(297)
Оплата аквизиционных расходов		(684 751)	(114 158)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков		(848)	(982)
Процентные доходы		288 607	29 007
Поступления от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		990 194	9 000
Платежи по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 226 048)	(88 637)
Расходы на персонал		(44 232)	(11 505)
Административные расходы		(72 476)	(9 322)
Налог на прибыль уплаченный		(38 407)	(13 373)
Прочие платежи		(220)	1 070
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		5 979 458	1 147 135
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(1 532)	(927)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(129)	(403)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		235 848	48 213
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 294 750)	(269 391)
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(341 200)	(366 605)
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		2 062 600	762 074
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до срока погашения		(6 431 211)	(1 414 496)
Поступления по договорам на обслуживание на финансовых рынках и по внебиржевым операциям		200 232	-
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(5 570 142)	(1 241 535)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		409 316	(94 400)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		166 586	270 153
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		102	(9 167)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	5	576 004	166 586

Мартьянов А.А.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года



Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Компании

ООО «МАКС-Жизнь» (далее - «Компания») было создано в Российской Федерации 19 апреля 2004 года. Компания входит в Группу компаний МАКС, головным предприятием которой является АО «МАКС». По состоянию на 31 декабря 2018 года единственный участник Компании - АО «МАКС». Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 115184, город Москва, улица Малая Ордынка, дом 50.

Конечными владельцами (бенефициарами) Компании являются Мартыанова Надежда Васильевна и Зурабов Александр Юрьевич.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на осуществление добровольного страхования жизни СЖ № 4013 от 13 августа 2015 года, выданной Центральным банком Российской Федерации, и на основании лицензии на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 4013 от 13 августа 2015 года, выданной Центральным банком Российской Федерации.

Численность персонала Компании на 31 декабря 2018 года составила 50 человек (2017 г.: 19 человек).

Основной вид деятельности Компании - оказание услуг по страхованию жизни. В 2017 году Компания запустила программу инвестиционного страхования жизни, которая позволяет инвестировать в высокодоходные инструменты по выбору страхователя и предоставляет защиту возврата вложенных средств.

Основной объем страхового портфеля Компании по состоянию на конец 2018 года составляют договоры с рисками смешанного страхования жизни, классифицируемые как ИСЖ. Срок страхования по договорам ИСЖ составляет 3 и 5 лет. Данные договоры предусматривают обязательное дополнительное покрытие рисков смерти застрахованного в результате несчастного случая. Страховые взносы уплачиваются единовременно. По условиям указанных договоров страхователь имеет право на получение дополнительной страховой суммы (дополнительного инвестиционного дохода). Размер дополнительного инвестиционного дохода определяется в конце периода действия договора страхования либо в конце полисного года на основе динамики стоимости специального выбранного портфеля активов в зависимости от условий договора страхования. Заметная доля операций приходится на договоры ИСЖ. Данный вид страхования представлен линейкой продуктов, характеризующихся широким набором рисков и разнообразием условий страхования. Срок страхования по договорам ИСЖ может составлять от 5 до 40 лет. Страховые взносы уплачиваются как единовременно, так и в рассрочку с периодичностью платежей 1 раз в год или более. Страхователь имеет право на получение дополнительной страховой суммы (дополнительного инвестиционного дохода) в случае, если объявленная доходность страховщика превышает гарантированную ставку доходности по договору. Размер дополнительного инвестиционного дохода определяется ежегодно. Кроме того Компания осуществляет страховые операции в сегментах рискованного и кредитного страхования.

Страховые премии по таким договорам разбивается на 2 основные части:

- гарантийная часть размещается в высоконадежные инструменты с фиксированной доходностью (банковские депозиты, облигации и т.п.), которые к концу срока страхования позволяют обеспечить возврат взноса страхователя.
- инвестиционная часть размещается в финансовые инструменты с повышенным доходом, базовыми активами по которым являются активы по выбранному страхователем направлению инвестирования, основные из которых включают:
 - «глобальная экономика» - корзина из 7 инвестиционных фондов от ведущих инвестиционных компаний (Allianz GL, Blackrock и др.), обладающих хорошим качеством управления и низкой волатильностью;

- «лидеры фармацевтики» - индекс ведущих мировых фармацевтических компаний, производящих лекарства, медицинское оборудование и предоставляющих медицинское обслуживание (Roche Holding, Novartis, Sanofi и др.).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2018 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2018 год увеличился с 57,6002 рублей за доллар США до 69,4706 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В августе 2018 года агентство Фитч (Fitch) подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-.

В сентябре 2018 года агентство «Фитч Рейтингс» (“Fitch Ratings”) подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз со стабильного до позитивного.

В феврале 2018 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (“S&P Global Ratings”) повысило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BB-, улучшив прогноз со стабильного до позитивного.

В феврале 2019 года рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (“Moody’s Investors Service”) повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Baa3, улучшив прогноз по рейтингу с стабильного до позитивного.

За 2018 год ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 7,5% до 7,75% годовых.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6927
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427

3. Принципы представления финансовой отчетности**Применяемые стандарты**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации.

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Изменения в представлении финансовой отчетности

Переклассификация

В данные отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Строка финансовой отчетности	До корректировки	Сумма корректировки	После корректировки	Описание
Резервный капитал	-	10 348	10 348	Выделение резервного капитала в отдельную строку финансовой отчетности из состава нераспределенной прибыли
Нераспределенная прибыль	87 813	(10 348)	77 465	

В данные отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Строка финансовой отчетности	До корректировки	Сумма корректировки	После корректировки	Описание
Отложенный налоговый актив	1 359	(1 359)	-	Свернутое отражение отложенного налогового обязательства за вычетом отложенного налогового актива
Отложенное налоговое обязательство	13 559	(1 359)	12 200	
Резервный капитал	-	12 404	12 404	Выделение резервного капитала в отдельную строку финансовой отчетности из состава нераспределенной прибыли
Нераспределенная прибыль	193 501	(12 404)	181 097	

В данные отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компанией были внесены аналогичные изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

4. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в данной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Договоры страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее - «страхователя»), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее - «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору.

По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

Страховые премии

Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

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

Страховые выплаты

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере осуществления расходов.

Резервы по страхованию жизни

Резерв по договорам страхования жизни признается в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Полная стоимость резерва по страхованию жизни складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва выплат и резерва бонусов.

Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва определяется как разность между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премий. Резерв расходов рассчитывается как приведенная стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведенную стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов. Резерв бонусов равен сумме бонусов, начисленных до отчетной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков, который является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчетной даты, о которых Компания была уведомлена по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Компании по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Компания не была уведомлена по состоянию на отчетную дату.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются как изменение резервов по страхованию жизни в составе прибыли или убытка. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

Доля перестраховщиков в резервах

Доля перестраховщиков в страховых резервах формируется в соответствии с принципами наилучшей оценки, которая представляет собой средневзвешенные будущие доли перестраховщиков в расходах за вычетом средневзвешенных будущих долей перестраховщика в доходах, вытекающих из заключенных договоров перестрахования, с учетом вероятности их наступления.

Обесценение доли перестраховщиков

Обесценение активов по перестрахованию в виде доли перестраховщика в страховых резервах учитывается непосредственно при расчете доли перестраховщика. При этом учитываются кредитные риски (риски, связанные с неисполнением обязательств перестраховщика, а также с отказами от выплат) и не рассматриваются вопросы, связанные с изменением соответствующего обязательства (соответствующих страховых резервов) по договорам страхования.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование на срок более 3 месяцев, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства, остатки на банковских счетах и краткосрочные депозиты сроком до 3 месяцев.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Компанией в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- правление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- определяет в момент первоначального признания в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- определяет в момент первоначального признания в категорию имеющих в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов, учтенных векселей или дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные наблюдаемые рыночные данные и минимально используют данные, не являющиеся общедоступными на рынке. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только общедоступные наблюдаемые рыночные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента до момента, когда оценка полностью подтверждается общедоступными наблюдаемыми рыночными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие финансовые активы (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам или дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

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

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя кредиторскую задолженность по операциям перестрахования и кредиторскую задолженность.

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости, в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиторская задолженность взаимозачитывается, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Аквизиционные расходы

К аквизиционным расходам Компания относит те расходы, которые связаны с заключением или возобновлением договоров страхования. Аквизиционные расходы по договорам страхования подразделяются на прямые и косвенные расходы.

Прямыми расходами являются переменные расходы, которые страховщик несет при заключении или возобновлении конкретных договоров страхования.

Косвенными расходами являются переменные расходы, которые направлены на заключение или возобновление договоров страхования, при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования, но они связаны с продвижением или стимулированием продаж конкретного продукта. Взаимосвязь косвенных расходов с ростом выручки (страховой премии) по таким продуктам может быть установлена.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

Расходы на заработную плату, страховые взносы, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения.

Отложенные аквизиционные расходы

Компания не капитализирует аквизиционные расходы по договорам страхования, по которым метод оценки резервов не предусматривает возможности расчета ОАР. Компания капитализирует аквизиционные расходы по договорам страхования в случае, если расходы приводят к заключению или возобновлению договоров страхования. Компания может капитализировать как прямые, так и косвенные аквизиционные расходы.

Метод оценки величины отложенных аквизиционных расходов обеспечивает эквивалентный учет доходов и расходов по договорам страхования. Эквивалентный учет подразумевает высвобождение страхового обязательства (резервов), как дохода, которое должно сопровождаться пропорциональным признанием связанных с получением дохода расходов. Признание отложенных аквизиционных расходов по договорам страхования прекращается в момент, когда соответствующие договоры страхования прекращены или исполнены. При изменении условий договоров, по которым ранее были капитализированы аквизиционные расходы, указанные отложенные аквизиционные расходы пересматриваются.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Возможность Компании распределять прибыль подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. Выход единственного участника из Компании не допускается. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете отложенных налоговых активов и обязательств. Размер отложенных налоговых активов и обязательств определяется в зависимости от способа, которым Компания предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Изменения в учетной политике

В целом, применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2018 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2018 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Компанией, подробно рассматривается ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Данный стандарт вводит новую классификацию финансовых активов по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами, инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые вступают в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 или после этой даты.

Компания воспользовалась временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года в соответствии с п. 46 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Балансовая стоимость страховых обязательств Компании, определенная согласно п.40D МСФО (IFRS) 4 составляет более 90% от общей балансовой стоимости всех ее обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда» и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

В связи с тем, что деятельность Компании связана преимущественно со страхованием, выручка по которой определяется согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», вступление в силу данного стандарта не будет оказывать влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4
«Договоры страхования»
(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Поправки ввели два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки, которые предоставляют возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования страховщики смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Компания воспользовалась временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года в соответствии с п. 46 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Балансовая стоимость страховых обязательств Компании, определенная согласно п.40D МСФО (IFRS) 4 составляет более 90% от общей балансовой стоимости всех ее обязательств.

Поправки к МСФО (IAS) 40
«Инвестиционная недвижимость»
(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Поправки уточняют требования к переводу в состав/из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства.

Данные поправки не будут оказывать влияния на финансовую отчетность Компании, в связи с отсутствием в составе активов объектов незавершенного строительства.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в

Дано разъяснение вопроса об определении даты операции с целью

иностранной валюте и предоплата возмещения» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты.

Данные поправки не будут оказывать влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Данные поправки не будут оказывать влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2014-2016 гг. (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

- 1) Добавлены и уточнены пункты стандартов:
- 2) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (Удалено несколько краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, после того, как они были применены по назначению),
- 3) МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (Организации-инвестору предоставлено право выбора применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды).

По мнению Компании, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

б) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обязателен к применению в периоде, начинающемся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Компанией заключен договор краткосрочной аренды, в котором оно выступает в качестве арендатора.

По мнению Компании, вступление в силу данного стандарта не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

IFRIC 23

«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IAS) 12 устанавливает, как учитывать текущие и отложенные налоги, но не как отражать эффект от неопределенности. Данная интерпретация уточняет, как применять требования признания и оценки, приведенные в МСФО (IAS) 12, если существует неопределенность в порядке взимания налога на прибыль. Организация должна определить, надо ли рассматривать каждый неопределенный налоговый учет по отдельности или в совокупности с одним и более других неопределенных налоговых режимов. Основанный на этом подход служит лучшему прогнозу по разрешению ситуации неопределенности. Организация должна предположить, что налоговый орган будет проверять суммы, которые у него есть право проверять, и будет иметь полное представление обо всей соответствующей информации при проведении данной проверки. Если организация пришла к выводу о том, что нет вероятности того, что налоговый орган примет неопределенный налоговый учет, эффект от неопределенности будет отражаться при определении соответствующей налоговой прибыли или убытка, налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков или налоговых ставок с использованием либо наиболее вероятной суммы, либо ожидаемой стоимости в зависимости от того, какой метод, по ожиданиям организации, наилучшим образом спрогнозирует разрешение ситуации неопределенности.

По мнению Компании, вступление в силу данных разъяснений не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

Организация отражает влияние изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая влияет на суждения или бухгалтерские оценки, требуемые данной интерпретацией, как изменение в бухгалтерских оценках.

Примеры изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая может повлечь за собой переоценку суждения или бухгалтерских оценок, включают, помимо прочего, проверки и действия налоговых органов, изменения в правилах, установленных налоговыми органами, или повторную проверку налогового учета. Маловероятно, что отсутствие согласия или несогласия налогового органа с налоговым учетом само по себе является изменением в фактах и обстоятельствах или новой информацией, которая влияет на суждения и бухгалтерские оценки, требуемые настоящей интерпретацией.

По мнению Компании, вступление в силу данных разъяснений не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2015-2017 гг. (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

Добавлены и уточнены пункты стандартов:

- 1) МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (о переоценке доли участия в совместной операции, если Организация получает контроль над бизнесом),
- 2) МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (Организация не должна переоценивать свою долю участия в совместной операции, если она получает совместный контроль над бизнесом),
- 3) МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате),
- 4) МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (Организация должна рассматривать как часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже).

По мнению Компании, вступление в силу данных поправок не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 17 Договоры

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который дал организациям

страхования (вступает в силу с 1 января 2021 года).

разрешение продолжать учитывать договоры страхования, применяя существующую практику. В результате инвесторам стало сложно сравнивать и различать финансовые результаты аналогичных в остальном страховых компаний. МСФО (IFRS) 17, основанный на едином принципе стандарт для учета всех видов страховых договоров, включая договоры перестрахования, которыми владеет страховщик.

Данный стандарт требует признания и оценки группы договоров страхования по:

1) текущей стоимости, скорректированной на риск, будущих денежных потоков (денежных потоков, предусмотренных договором), которая включает в себя всю имеющуюся информацию о денежных потоках, предусмотренных договором, таким образом, который соответствует достоверным рыночным данным; плюс- (если эта стоимость является обязательством) минус (если эта стоимость является активом);

2) сумме, представляющей незаработанную выгоду в группе договоров (маржа за счет оказания услуг по договору). Страховщики будут признавать выгоду от группы договоров страхования в течение периода предоставления ими услуги страхования, так как они освобождены от риска. Если группа договоров убыточна или становится таковой, организация будет признавать убыток немедленно.

В настоящее время Компания продолжает оценивать влияние нового стандарта на финансовую отчетность.

5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на расчетных счетах	56 602	146 504
Депозиты в банках со сроком до погашения менее 3 месяцев	519 402	20 082
Всего денежных и приравненных к ним средств	576 004	166 586

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки в одном банке (31 декабря 2017 года: в двух банках), на долю каждого из которых приходятся более 10% от совокупного объема остатков по денежным и приравненным к ним средствам. По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупный объем остатков по указанным денежным и приравненным к ним средствам составляет 555 437 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 159 168 тыс. рублей).

Анализ денежных и приравненных к ним средств в разрезе кредитных рейтингов представлен далее:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	4 098	-
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	216	6 593
С кредитным рейтингом от B+ до B-	4 892	130 691
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	562 965	-
Без кредитного рейтинга	3 833	29 302
Всего денежных и приравненных к ним средств	576 004	166 586

Компания использует рейтинговую шкалу рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch в зависимости от наличия рейтингов для соответствующих контрагентов.

6. Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	300 612	-
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	303 446
С кредитным рейтингом от B+ до B-	54 859	146 810
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	545 505	-
Без кредитного рейтинга	-	71 078
Всего счетов и депозитов в банках	900 976	521 334

Компания использует рейтинговую шкалу рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch в зависимости от наличия рейтингов для соответствующих контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные счета и депозиты в банках.

По состоянию на 31 декабря 2018 года счета и депозиты в банках включают остатки в двух банках (31 декабря 2017 года: в трех банках), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам составляет 825 713 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 450 658 тыс. рублей).

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги		
Правительства Российской Федерации	-	159 952
Субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	788 552	-
Еврооблигации финансовых организаций		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	-	15 734
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	35 447	32 406
Нефинансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	29 140	-
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	32 156	-
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	357 849	-
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 243 144	208 092

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями Правительства Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления и нефинансовых организаций с номиналом в валюте Российской Федерации, а так же еврооблигациями финансовых организаций с номиналом в долларах США. Облигации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с августа 2021 года по февраль 2028 года (2017: с января 2020 года по март 2025 года) и доходность к погашению от 5,13% до 11,7% годовых в зависимости от выпуска (2017: от 5,9% до 11,41% годовых). Информация о валютном риске и риске ликвидности представлена в Примечании 23, информация о справедливой стоимости финансовых активов - в Примечании 24.

8. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги		
Правительства Российской Федерации	1 125 033	-
Муниципальные облигации	1 187 521	152 753
Кредитные и финансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	633 074	250 213
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	849 965	120 782
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	29 714	29 775
Нефинансовые организации		
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	557 149	-
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	55 804	60 542
- с кредитным рейтингом от B+ до B-	261 207	76 798
- с кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	120 688	-
Итого финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	4 820 155	690 863

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены облигациями Правительства Российской Федерации, муниципальными облигациями, облигациями кредитных, финансовых и нефинансовых организаций с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с мая 2020 года по февраль 2028 года (2017: с января 2018 года по апрель 2027 года) и доходность к погашению от 6,4% до 12,75% годовых в зависимости от выпуска (2017: от 8% до 12,75% годовых). Информация о валютном риске и риске ликвидности представлена в Примечании 23, информация о справедливой стоимости финансовых активов - в Примечании 24.

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

В 2018 и 2017 годах Компания приобретала структурированные ноты, выпущенные одним крупным иностранным финансовым институтом, имеющим кредитный рейтинг A+ по шкале S&P.

В основном, указанные структурированные ноты не имеют защиты капитала, а сумма к погашению определяется на основании динамики корзины определенных индексов или прочих базовых активов. Ноты номинированы в долларах США.

Указанные ноты были приобретены Компанией с целью размещения средств рискованного фонда по операциям инвестиционного страхования жизни. Таким образом, переоценка данных нот приведет к переоценке рискованного фонда для страхователей и, соответственно, переоценке страховых резервов. Таким образом, по указанным инструментам Компания не принимает на себя значительный рыночный риск, но продолжает нести кредитный риск.

Справедливая стоимость указанных структурированных нот по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 207 444 тыс. рублей (на 31 декабря 2017 г.: 72 073 тыс. рублей).

Справедливая стоимость данных бумаг на 31 декабря 2018 года была определена с использованием стохастической модели оценки справедливой стоимости (на 31 декабря 2017 г.: с применением модели Блэка-Шоулза). Используемые исходные данные включают значение базовых переменных (индекс SXDP, SIXBM7VT, SMEDOC30, корзина ПИФов СВ SIXBSPOB) и безрисковую ставку доходности. Справедливая стоимость чувствительна к изменению допущений.

Оценка справедливой стоимости структурированных нот по состоянию на 31 декабря 2018 года производится Компанией с использованием инструментария стохастического моделирования. По состоянию на 31 декабря 2017 года для оценки данных бумаг применялась модель Блэка-Шоулза. Изменение подхода связано с повышением точности выполняемых оценок. Расчеты производятся на основе рыночных данных и информации, доступных на отчетную дату.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рыночные индексы	Изменение допущений		
СВ SIXBSPOB	+1 п.п.	7 528	6 022
СВ SIXBSPOB	-1 п.п.	(5 295)	(4 236)
SIXBM7VT	+1 п.п.	14 510	11 609
SIXBM7VT	-1 п.п.	(6 311)	(5 049)
SXDP	+1 п.п.	1 757	1 406
SXDP	-1 п.п.	(1 680)	1 344
SMEDOC30	+1 п.п.	340	272
SMEDOC30	-1 п.п.	(266)	213

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2017 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рыночные индексы	Изменение допущений		
CB SIXBSPOB	+1 п.п.	4 314	3 451
CB SIXBSPOB	-1 п.п.	(4 084)	(3 267)
SXDP	+1 п.п.	82	66
SXDP	-1 п.п.	(82)	(66)

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	2018 год	2017 год
Расчеты с агентами и брокерами	79 111	-
Страхователи	35 115	10 925
Договоры, переданные в перестрахование	90	-
Незавершенные расчеты	5	-
Всего дебиторская задолженность по операциям страхования	114 321	10 925

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании был один дебитор (на 31 декабря 2017 года: отсутствовали), сумма задолженности которого составляла свыше 10% от общей суммы дебиторской задолженности. Общая сумма задолженности этого дебитора составляет 76 336 тысяч рублей или 67% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования.

11. Страховые резервы

Анализ основных компонентов страховых резервов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Математический резерв	6 633 690	(2 374)	6 631 316	1 083 343	(1 532)	1 081 811
Резерв незаработанной премии	313	(94)	219	-	-	-
Резерв расходов на обслуживание	23 502	-	23 502	11 714	-	11 714
Резерв выплат	11 505	(120)	11 385	2 996	-	2 996
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	43 293	-	43 293	8 654	-	8 654
Всего страховых резервов	6 712 303	(2 588)	6 709 715	1 106 707	(1 532)	1 105 175

Анализ изменения математического резерва по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2018 и 2017 года представлен в таблице ниже:

	2018 год			2017 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	1 083 343	(1 532)	1 081 811	7 877	-	7 877
Изменение резерва за счет премий	5 483 802	(2 232)	5 481 570	1 081 175	(1 532)	1 079 643
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(11 063)	9	(11 054)	(2 103)	-	(2 103)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	983	-	983	(1 878)	-	(1 878)
Прочие изменения	76 625	1 381	78 006	(1 728)	-	(1 728)
На конец отчетного периода	6 633 690	(2 374)	6 631 316	1 083 343	(1 532)	1 081 811

Анализ изменения резерва незаработанной премии по страхованию жизни и доли перестраховщиков в течение 2018 и 2017 года представлен в таблице ниже:

	2018 год			2017 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	-	-	-	-	-	-
Страховые премии, по которым создается резерв	525	(233)	292	-	-	-
Заработанные страховые премии	(212)	139	(73)	-	-	-
На конец отчетного периода	313	(94)	219	-	-	-

Анализ изменения резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в течение 2018 и 2017 года представлен в таблице ниже:

	2018 год			2017 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	11 714	-	11 714	4	-	4
Формирование резерва по новым договорам	20 817	-	20 817	11 710	-	11 710
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(115)	-	(115)	-	-	-
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	(4 822)	-	(4 822)	-	-	-
Прочие изменения	(4 092)	-	(4 092)	-	-	-
На конец отчетного периода	23 502	-	23 502	11 714	-	11 714

Анализ изменения резерва выплат и доли перестраховщиков в течение 2018 и 2017 года представлен в таблице ниже:

	2018 год			2017 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
На начало отчетного периода	2 996	-	2 996	-	-	-
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	42 384	(210)	42 174	4 224	-	4 224
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(32 888)	90	(32 798)	(1 228)	-	(1 228)
Прочие изменения	(987)	-	(987)	-	-	-
На конец отчетного периода	11 505	(120)	11 385	2 996	-	2 996

Анализ изменения резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) в течение 2018 и 2017 года представлен в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
На начало отчетного периода	8 654	65
Начисление дополнительных выплат по договорам	34 639	8 589
На конец отчетного периода	43 293	8 654

Резервы по страхованию жизни определяются на основе актуарных оценок с использованием допущений, основанных на комбинации исторических данных и наилучшей расчетной оценке будущих изменений основных оценочных параметров. Основные актуарные допущения перечислены далее:

- показатели смертности и продолжительности жизни - используемая таблица смертности - 0,5 от Россия-2000 (2017 год: 0,5 от Россия-2000);
- ставка дисконтирования - 7,5% годовых (2017 год: 7,5% годовых);
- доля нагрузки в премии, отражающая расходы Компании на обслуживание страховых обязательств - 0,039% от страховой суммы (2017 год: 0,33% годовых);
- коэффициент досрочного прекращения действия полиса - по договорам страхования с единовременной формой уплаты страховых взносов 1%. Для договоров страхования с регулярной формой уплаты взносов уровень расторжений составляет 25%, 15%, 7%, 4%, 2%, 2%, 1% для 1-го, 2-го и т.д. годов страхования (2017 год: 2%).

Проанализированы возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными, и их влияние на резервы по страхованию жизни.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Предположение	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Продолжительность жизни	+10%	(4 437)	(3 550)
Продолжительность жизни	-10%	5 532	4 426
Расходы	+10%	2 350	1 880
Расходы	-10%	(2 350)	(1 880)
Ставка дисконтирования	+1%	(159 868)	(127 894)
Ставка дисконтирования	-1%	165 833	132 666

Ниже приведены результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Предположение	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Продолжительность жизни	+10%	(874)	(699)
Продолжительность жизни	-10%	1 116	893
Расходы	+10%	1 171	937
Расходы	-10%	(1 171)	(937)
Ставка дисконтирования	+1%	(28 391)	(22 713)
Ставка дисконтирования	-1%	31 236	24 989

12. Отложенные аквизиционные расходы

	2018 год
Отложенные аквизиционные расходы по операциям страхования жизни	154 593
Всего отложенные аквизиционные расходы	154 593

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются в течение срока действия договоров, с заключением которых эти расходы связаны. Основным видом аквизиционных расходов, которые были капитализированы в отчетном периоде, является агентское вознаграждение.

Изменение отложенных аквизиционных расходов за отчетный период представлено в таблице ниже:

	2018 год
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на начало отчетного периода	-
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	154 593
отложенные аквизиционные расходы за период	154 593
амортизация отложенных аквизиционных расходов	-
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, на конец отчетного периода	154 593

13. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	149 315	28 671
Кредиторская задолженность по возвратам страховых премий	54 165	2 419
Расчеты по договорам страхования жизни, переданным в перестрахование	3 170	449
Незавершенные расчеты по операциям страхования	2 166	-
Всего кредиторская задолженность по операциям страхования	208 816	31 539

14. Прочие обязательства

	2018 год	2017 год
Расчеты с персоналом	32 687	3 155
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	19 077	185
Расчеты по социальному страхованию	6 058	919
Прочее	1 257	772
Всего прочие обязательства	59 079	5 031

15. Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости доли единственного участника.

Номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 320 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2017 года: 320 000 тыс. рублей). Резервный капитал на 31 декабря 2018 года составляет 16 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2017 года: 12 404 тыс. рублей), сформирован в соответствии с Уставом страховщика.

16. Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает услуги по страхованию жизни, составляет 240 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 320 000 тыс. рублей (2017 год: 320 000 тыс. рублей), что превышает минимально установленный законодательством уровень.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики в процессе размещения свободных денежных средств на депозиты в банках. Денежные средства размещаются только в банках, имеющих высокий кредитный рейтинг, кроме того, после размещения денежных средств производится мониторинг изменений в рейтингах надежности банков. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется Главным бухгалтером на регулярной основе путем сравнения полученных фактических данных с нормативными значениями. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Нормативный размер платежеспособности	352 390	240 000
Фактический размер маржи платежеспособности	579 416	447 521
Отклонение фактического размера от нормативного	227 026	207 521
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	64,42	86,47

17. Страховые премии, нетто-перестрахование

	2018 год	2017 год
Страховые премии	7 426 525	1 442 475
Аннулированные страховые премии	(640 497)	(85 963)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(14 837)	(448)
Изменение резерва незаработанной премии	(218)	2
Всего страховых премий, нетто-перестрахование	6 770 973	1 356 066

В 2018 году страховые премии включают премии по страхованию жизни за вычетом страховых премий, переданных в перестрахование, по договорам с участниками Группы компаний МАКС в размере 7 057 тыс. рублей (2017 год: 14 374 тыс. рублей). Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 26.

18. Аквизиционные расходы

	2018 год	2017 год
Вознаграждение страховым агентам	683 898	133 928
Заработная плата сотрудников	27 665	5 792
Расходы на рекламу	25 304	4 459
Прочие	79	103
Всего аквизиционных расходов	736 946	144 282

19. Процентные доходы

	2018 год	2017 год
Депозиты в банках	75 623	21 517
Расчетные счета в банках	14 409	13 586
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	139 458	10 619
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	80 086	8 838
Всего процентных доходов	309 576	54 560

20. Расходы на персонал

	2018 год	2017 год
Вознаграждение сотрудников	65 569	11 180
Налоги и отчисления по заработной плате	12 058	2 642
Всего расходов на персонал	77 627	13 822

Расходы на содержание персонала за 2018 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 25 740 тыс. рублей (за 2017 год: 7 516 тыс. рублей), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 3 938 тыс. рублей (за 2017 год: 1 482 тыс. рублей).

21. Административные расходы

	2018 год	2017 год
Комиссионные расходы по переводу денежных средств	67 660	-
Командировочные расходы	5 554	2 593
Расходы на профессиональные услуги	4 378	1 770
Услуги по организации и проведению мероприятий	2 382	1 796
Членские взносы в ВСС	847	982
Амортизация основных средств и нематериальных активов	645	170
Расходы на рекламу	119	1 185
Прочее	3 058	1 432
Всего административных расходов	84 643	9 928

22. Налог на прибыль

	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль	50 708	14 987
Изменение отложенных налоговых обязательств	57 085	12 327
Расход по налогу на прибыль за год	107 793	27 314

Ставка налога на прибыль, применяемая Компанией в соответствии с законодательством Российской Федерации, в 2018 г. составляет 20% (в 2017 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	599 617	133 002
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	119 923	26 600
Налог на прибыль по ставке 15%	(9 597)	(277)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом необлагаемых доходов	(930)	991
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового обязательства	(1 603)	-
Расход по налогу на прибыль за год	107 793	27 314

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

	2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2017
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Оценочное обязательство по оплате отпусков	6 690	6 346	-	344
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 755	-	8 755	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 181	24 086	-	95
Курсовые разницы	-	(920)	-	920
Счета и депозиты в банках	1 546	1 546	-	-
Начисленные проценты	3 097	3 097	-	-
Прочее	12	12	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	44 281	34 167	8 755	1 359
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	44 281	34 167	8 755	1 359
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы - доначисление до наилучшей оценки	66 918	53 649	-	13 269
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(217)	-	217
Отложенные аквизиционные расходы	30 919	30 919	-	-
Курсовые разницы	5 412	5 412	-	-
Амортизация основных средств	311	238	-	73
Прочее	1 251	1 251	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	104 811	91 252	-	13 559
Чистое отложенное налоговое обязательство	(60 530)	(57 085)	8 755	(12 200)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(60 530)	(57 085)	8 755	(12 200)

	2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Оценочное обязательство по оплате отпусков	344	217	-	127
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95	95	-	-
Курсовые разницы	920	920	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	1 359	1 232	-	127
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 359	1 232	-	127
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы - доначисление до наилучшей оценки	13 342	13 342	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	217	217	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	13 559	13 559	-	-
Чистое отложенное налоговое обязательство	(12 200)	(12 327)	-	127
Признанное отложенное налоговое обязательство	(12 200)	(12 327)	-	127

23. Управление рисками и внутренний контроль

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, валютный, кредитный риски, а также риск ликвидности, являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является единственный участник.

В связи с тем, что 100% уставного капитала Компании принадлежат единственному участнику и на основании статьи 39 Федерального Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников, принимаются единственным участником единолично и оформляются письменно.

Единственный участник принимает стратегические решения относительно деятельности Компании. Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определен перечень решений, которые принимаются исключительно единственным участником, и решений, которые принимаются генеральным директором Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором. Единственный участник назначает Генерального директора. Генеральный директор несет ответственность за выполнение решений, принятых единственным участником и подотчетен ему.

Политики и процедуры внутреннего контроля

Генеральный директор несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;

- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Генеральный директор несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Компании и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

В Компании разработана система процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований.

Систему внутренних контролей Компании составляют Генеральный директор, Главный бухгалтер и внутренний аудитор.

Кроме того, в Компании разработаны правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, которыми определены программы реализации внутреннего контроля. Приказом генерального директора назначено специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ его осуществления.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к генеральному директору и главному бухгалтеру. Генеральный директор и главный бухгалтер Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, и система внутренних контролей Компании соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Страховой риск

Компания специализируется на страховании жизни и ведет бизнес по инвестиционному и накопительному страхованию. Рисковое и кредитное страхование представлено в небольшом объеме.

Продуктовый ряд Компании представлен инвестиционным страхованием жизни, а также набором программ классического страхования жизни. Данные риски могут включать риск смерти, инвалидности и прочие риски.

Основной страховой риск - это риск того, что частота убытков будет превышать ожидания.

Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

При заключении договоров страхования, в целях управления принимаемым страховым риском, обязательным условием выступает подписание страхователем медицинской декларации.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности к изменению рыночных процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не имеет финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Чувствительность капитала и чувствительность чистого процентного дохода по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Изменение на 100 базисных пунктов	1 459	1 167

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. У Компании имеются активы, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из них являются счета и депозиты в банках и финансовые активы. В целях уменьшения кредитного риска Компания выбирает контрагентов с высокими кредитными рейтингами.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов равен их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и составляет 8 019 225 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 1 671 405 тыс. рублей).

Детальный анализ финансовых активов в разрезе кредитных рейтингов эмитентов приведен в соответствующих примечаниях.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов отсутствуют просроченные и/или обесцененные ценные бумаги.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- размещения свободных средств в основном на счетах и депозитах в банках и в денежных и приравненных к ним средствах;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности отчета о финансовом положении законодательно установленным нормативам.

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	576 004	-	-	576 004
Счета и депозиты в банках	-	900 976	-	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	490 645	725 709	26 790	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	400 943	4 418 272	940	4 820 155
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	207 444	-	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	114 321	-	-	114 321
Доля перестраховщиков в резервах	2 588	-	-	2 588
Отложенные аквизиционные расходы	48 766	102 541	3 286	154 593
Всего активов	1 633 267	6 354 942	31 016	8 019 225
Обязательства				
Страховые резервы	119 464	6 430 679	162 160	6 712 303
Кредиторская задолженность по операциям страхования	208 816	-	-	208 816
Всего обязательств	328 280	6 430 679	162 160	6 921 119
Чистая позиция	1 304 987	(75 737)	(131 144)	1 098 106

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	166 586	-	-	166 586
Счета и депозиты в банках	146 810	374 524	-	521 334
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	118 687	89 405	208 092
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	100 541	477 440	112 882	690 863
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	72 073	-	72 073
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10 925	-	-	10 925
Доля перестраховщиков в резервах	484	1 048	-	1 532
Всего активов	425 346	1 043 772	202 287	1 671 405
Обязательства				
Страховые резервы	39 023	1 067 201	483	1 106 707
Кредиторская задолженность по операциям страхования	31 539	-	-	31 539
Всего обязательств	70 562	1 067 201	483	1 138 246
Чистая позиция	354 784	(23 429)	201 804	533 159

Анализ недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам Компании на основании их как можно более раннего срока погашения по договору существенно не отличаются от этого анализа.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	576 000	4	576 004
Счета и депозиты в банках	900 976	-	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 175 542	67 602	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	4 820 155	-	4 820 155
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	207 444	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	112 972	1 349	114 321
Доля перестраховщиков в резервах	2 588	-	2 588
Отложенные аквизиционные расходы	154 593	-	154 593
Всего активов	7 742 826	276 399	8 019 225
Обязательства			
Резервы по страхованию жизни	6 633 518	78 785	6 712 303
Кредиторская задолженность по операциям страхования	208 607	209	208 816
Всего обязательств	6 842 125	78 994	6 921 119
Чистая позиция	900 701	197 405	1 098 106

Ниже представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	166 585	1	166 586
Счета и депозиты в банках	521 334	-	521 334
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	159 952	48 140	208 092
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	690 863	-	690 863
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	72 073	72 073
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10 925	-	10 925
Доля перестраховщиков в резервах	1 532	-	1 532
Всего активов	1 551 191	120 214	1 671 405
Обязательства			
Резервы по страхованию жизни	1 093 316	13 391	1 106 707
Кредиторская задолженность по операциям страхования	31 539	-	31 539
Всего обязательств	1 124 855	13 391	1 138 246
Чистая позиция	426 336	106 823	533 159

Падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2018 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Ниже представлен анализ чувствительности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к рублю	10 682	8 546

Ниже представлен анализ чувствительности по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к рублю	19 677	15 742

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Ниже представлена группировка финансовых активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	56 602	519 402	-	576 004
Счета и депозиты в банках	-	900 976	-	900 976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	988 337	254 807	-	1 243 144
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	4 676 663	-	120 688	4 797 351
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 203	195 241	-	207 444
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	114 321	114 321
Всего активов	5 733 805	1 870 426	235 009	7 839 240

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отражены по справедливой стоимости.

Ниже представлена группировка финансовых активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	146 504	20 082	-	166 586
Счета и депозиты в банках	-	521 334	-	521 334
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	208 092	-	-	208 092
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	698 879	-	-	698 879
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	72 073	-	72 073
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	10 925	10 925
Всего активов	1 053 475	613 489	10 925	1 677 889

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отражены по справедливой стоимости.

Анализ изменений финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и относящихся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, за 2018 год приведен в таблице далее:

	2018 год
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	-
Приобретение	120 000
Курсовая переоценка в связи с изменением курсов валют	-
Изменение справедливой стоимости за год	688
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	120 688

25. Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

26. Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами включают операции с предприятиями, связанными с участниками и высшим руководством Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 и за 2018 год балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
Активы				
Доля перестраховщиков	1 630	1	-	1 631
Отложенные аквизиционные расходы	156	-	6	162
Обязательства				
Страховые резервы	2 609	1 784	81	4 474
Прочие обязательства	-	30 231	-	30 231
Доходы и расходы				
Страховые премии, нетто-перестрахование	6 362	1 000	695	8 057
Изменение резервов по страхованию жизни	(1 612)	(1 784)	48	(3 348)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	156	-	6	162
Административные расходы	-	(46 287)	(60)	(46 347)

По состоянию на 31 декабря 2017 и за 2017 год балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Всего
Обязательства				
Страховые резервы	996		129	1 125
Прочие обязательства			630	630
Доходы и расходы				
Страховые премии, нетто-перестрахование	12 548		2 195	14 743
Изменение резервов по страхованию жизни	(3 308)		(496)	(3 804)
Административные расходы	-	(4 076)	(45)	(4 121)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2018 год составило 46 287 тыс. рублей (2017 год: 4 076 тыс. рублей).



Мартьянов А.А.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года

Паутова А.Б.
Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено
Печатью 17 листов,

Партнер
АО «БДЮ Юникон»

В. В. Ефремов

«18» сентября 2014

