

115211, г. Москва,
ул. Борисовские Пруды д.10, корп.5,
офис 8, этаж 2, комната 4.
Тел.факс: +7 (495) 626-84-29

<http://www.aem-audit.ru>

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЧРЕЗВЫЧАЙНАЯ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ» за 2018год

Москва, 2019г.

**Совету директоров
Общему собранию акционеров
Генеральному директору
ОАО «Чрезвычайная страховая компания»**

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Чрезвычайная страховая компания» (далее - Общество), состоящей из отчета о финансовом положении страховой организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе за период с 01 января по 31 декабря 2018 года, отчета об изменениях в собственном капитале за 2018 год, отчета о движении денежных средств за 2018 год, примечаний, состоящих из обзора основных принципов учетной политики и других пояснений к финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность, отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Чрезвычайная страховая компания» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с установленными 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» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА, СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая либо реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Общества.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 выявит существенные искажения при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение

для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

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

- 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 Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий период и, которые следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Прочие сведения в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации от 27.11.1992г. №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

По результатам проведения аудита достоверности финансовой отчетности страховой организации, нами не установлены факты, свидетельствующие о не выполнении требований финансовой устойчивости и платежеспособности по состоянию на 31 декабря 2018 года, установленные Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и нормативными актами органа страхового надзора. Эффективность организации системы внутреннего контроля ОАО «Чрезвычайная страховая компания» удовлетворительная.

ОТЧЕТ

**о результатах проверки в соответствии с требованиями
Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1
«Об организации страхового дела в Российской Федерации»**

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

В соответствии со статьей 29 Закона Российской Федерации в ходе аудита финансовой отчетности Общества за 2018 год мы провели проверку:

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

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

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

1) в части выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора:

а) по состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имеет надлежащим образом оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом Российской Федерации минимального размера уставного капитала страховщика;

б) по состоянию на 31 декабря 2018 года состав и структура активов, принимаемых Обществом для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;

в) по состоянию на 31 декабря 2018 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Общества, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;

г) расчет страховых резервов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года осуществлен в соответствии с правилами формирования страховых резервов, утвержденными органом страхового надзора, и положением о формировании страховых резервов Общества, утвержденным Обществом;

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

2) в части эффективности организации системы внутреннего контроля Общества:

а) по состоянию на 31 декабря 2018 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Общества в соответствии с Законом Российской Федерации предусматривают создание системы внутреннего контроля и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Обществе;

б) по состоянию на 31 декабря 2018 года Обществом создана Служба внутреннего аудита, подчиненная и подотчетная Совету директоров и Общему собранию акционеров, и наделенная соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;

в) на должность внутреннего аудитора Общества назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом Российской Федерации;

г) утвержденное Обществом положение о внутреннем аудите соответствует требованиям Закона Российской Федерации;

д) внутренний аудитор ранее не занимал должность в других структурных подразделениях Общества и не участвовал в проверке деятельности этих структурных подразделений;

е) отчеты внутреннего аудитора Общества о результатах проведенных проверок в течение 2018 года, составлялись с установленной Законом Российской Федерации периодичностью и включали наблюдения, сделанные внутренним аудитором в отношении нарушений и недостатков в деятельности Общества, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Общества;

ж) в течение 2018 года, Общее собрание акционеров, Совет директоров, Генеральный директор Общества рассматривали отчеты внутреннего аудитора и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

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

Директор
ООО Аудиторская фирма «АЕМ-АУДИТ»



/Дик Е.В./

Квалификационный аттестат аудитора № 01-001117 от 10.12.2012 года, ОРНЗ 21606084584.

«25» апреля 2019 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Наименование: Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания»

Свидетельство о государственной регистрации выдано Московской регистрационной палатой 26 октября 1994 г. за №034.540.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц Серия 77 №005110882 от 22 октября 2002 года; ОГРН № 1027739428221.

Место нахождения: 127006, г. Москва, ул. Садовая-Триумфальная, д.20, стр. 2.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «АЕМ-АУДИТ»

Свидетельство о государственной регистрации за основным государственным регистрационным номером 1037724005538, серия 77 №003785471, выдано 06.02.2003г. ИМНС РФ №24 по ЮАО г. Москвы.

Является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) 11606067540.

Свидетельство о членстве №8675 от 05.12.2016г.

Место нахождения: 115211 г. Москва ул. Борисовские Пруды д.10, корп.5, офис 8, этаж 1, комната 4.

**Открытое акционерное
общество «Чрезвычайная
страховая компания»
финансовая отчетность**

За 2018 год

С Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основные направления деятельности	5
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и инвестиции	22
5.1 Денежные средства и их эквиваленты	23
5.2 Средства в кредитных организациях	23
5.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
5.4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24
6. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	24
7. Налогообложение	25
8. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования	26
9. Основные средства	27
10. Резерв под обесценение активов	28
11. Прочие активы и обязательства	28
12. Обязательства по договорам страхования	29
13. Прочие обязательства по страхованию	32
14. Капитал	32
15. Договорные и условные обязательства	33
16. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	34
17. Произшедшие убытки, нетто перестрахование	34
18. Расходы и доходы по заключению договоров страхования	34
19. Общехозяйственные и административные расходы	35
20. Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования	35
21. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	35
22. Управление рисками	36
23. Операции со связанными сторонами	43
24. События после отчетной даты	44

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	447 711	939 633
Средства в кредитных организациях	5.2	437 078	872 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.3	393 384	368 185
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6	6 922	5 533
Текущие налоговые активы	7	36 667	-
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	8	9 217	9 670
Основные средства	9	17 468	18 335
Прочие активы	11	17 914	26 515
Итого активы		1 366 361	2 240 424
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	12	312 223	901 039
Прочие обязательства по страхованию	13	20 070	17 747
Текущие налоговые обязательства		-	7 241
Отложенные налоговые обязательства	7	57 682	86 054
Прочие обязательства	11	74 703	36 683
Итого обязательств		464 678	1 048 764
Капитал			
Уставный капитал	14	725 778	725 778
Нераспределенная прибыль		136 188	426 950
Фонд переоценки основных средств	14, 9	12 531	11 746
Прочие резервы	14	27 186	27 186
Итого капитал		901 683	1 191 660
Итого капитал и обязательства		1 336 361	2 240 424

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

Генеральный директор

Панарина М.Ю.

Главный бухгалтер

Герминова Н.В.

24 апреля 2019 года



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год по 31 декабря 2018года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 год	2017 год
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	16	849 311	2 044 401
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	16	(53 875)	(37 671)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	16	795 436	2 006 730
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	16	(17 508)	12 598
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	16	777 928	2 019 328
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	17	(466 053)	(1 314 956)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования (аквизиционные)	18	(87 981)	(73 567)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(205 200)	(190 596)
Доходы по комиссионной деятельности		93 475	838 957
Расходы по комиссионной деятельности		(98 184)	(810 063)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	20	(7 868)	(16 329)
Операционные доходы за вычетом расходов		6 117	452 773
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	21	105 718	149 602
Внереализационные доходы (расходы)			
Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют		8	(172)
Финансовая помощь, оказанная третьим лицам, благотворительность		(584)	-
Прибыли (убытки) от обесценения	10	-	10
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов		(1 911)	(3 242)
Внереализационные доходы (расходы)		(2 487)	(3 404)
Прибыль до налогообложения		109 348	597 971
Расход по налогу на прибыль	7	(110)	(128 214)
Прибыль за отчетный период		109 238	469 757
Прочий совокупный доход			
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	9	981	991
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	7	(196)	(198)
Прочие совокупные доходы/(убытки) за отчетный период, за вычетом налогов		785	793
Итого совокупный доход за отчетный период		110 023	470 550

Генеральный директор

True

Панарина М.Ю.

Главный бухгалтер

Терминова Н.В.

24 апреля 2019 год



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год по 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки основных средств	Установленный законом резервный фонд	Итого капитал
На 01 января 2018 г.	725 778	207 193	10 953	27 186	971 110
Прибыль за отчетный год	-	469 747	-	-	469 757
Выплата дивидендов за 2016 год	-	(250 000)	-	-	(250 000)
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	793	-	793
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	219 757	793	-	220 550
На 31 декабря 2017 г.	725 778	426 950	11 746	27 186	1 191 660
Прибыль за отчетный год	-	109 238	-	-	109 238
Выплата дивидендов за 2017 год	-	(400 000)	-	-	(400 000)
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	-	785	-	785
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	(290 762)	785	-	(289 977)
На 31 декабря 2018 г.	725 778	136 188	12 531	27 186	901 683

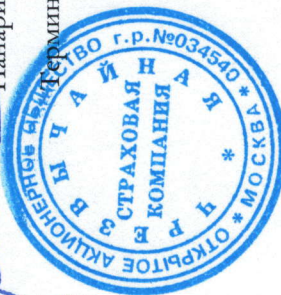
Генеральный директор

Главный бухгалтер

24 апреля 2019 года

Ганарина М.Ю.

Григорьева Н.В.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год по 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	2018 год	2017 год
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Премии по договорам страхования полученные	798 051	2 563 598
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(65 734)	(558 340)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные	(664 202)	(1 483 985)
Страховые выплаты по договорам перестрахования полученные	434	138
Аквизиционные расходы	(69 215)	(34 032)
Расходы по урегулированию претензий	(5 077)	(6 977)
Общие и административные расходы	(220 937)	(309 990)
Проценты полученные	147 853	119 969
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью	(337 356)	(172)
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью	345	1 092
Доходы за вычетом расходов по комиссионной деятельности	28 675	-
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения	(387 163)	298 906
Чистое изменение по возвратам из бюджета по налогу на прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль	(79 151)	(72 410)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	(466 314)	226 496
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Чистые денежные поступления по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 451	30 356
Чистые денежные поступления по средствам в кредитных организациях	403 507	(585 688)
Продажа основных средств	151	192
Покупка основных средств	-	(2 132)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(127 245)	(214 784)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	371 864	(772 055)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(397 480)	(248 425)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	(397 480)	(248 425)
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов	(491 930)	(793 984)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты отношению к рублю	8	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	939 633	1 722 617
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	447 711	939 633

Генеральный директор

Главный бухгалтер

24 апреля 2019 года

М.Ю. Парина

Парина М.Ю.

Терминова Н.В.



(в тысячах российских рублей)

1. Основные направления деятельности

Данная финансовая отчетность представляет финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания» (далее — «Компания»).

Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания» было зарегистрировано в Российской Федерации 26 октября 1994 года.

Компания работала на основании лицензии на осуществление страховых операций:

- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 2708 77 на осуществление страхования от 2 февраля 2006 года;
- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора П № 2708 77 на осуществление перестрахования от 6 марта 2007 года;
- Лицензия С № 2708 77 на осуществление страхования от 17 октября 2013 года, выданная Центральным Банком РФ;
- Лицензия П № 2708 77 на осуществление перестрахования от 17 октября 2013 года, выданная Центральным Банком РФ.

В ноябре 2015 Центральным Банком России произведена замена бланков лицензий:

Лицензии на осуществление страхования:	
• Добровольное имущественное страхование	СИ № 2708 от 24 ноября 2015 г.
• Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 2708 от 24 ноября 2015 г.
• Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, органов по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, сотрудников учреждений и органов уголовно-исправительной системы.	ОС № 2708–02 от 24 ноября 2015 г.
• Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС № 2708–04 от 24 ноября 2015 г.
• Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС № 2708–05 от 24 ноября 2015 г.
Лицензия на осуществление перестрахования	ПС № 2708 от 24 ноября 2015 г.

Наименование специализированного депозитария Компании – АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 127006, г. Москва, Садовая-Триумфальная, д.20, стр.2

Место нахождения компании: 127006, г. Москва, Садовая-Триумфальная, д.20, стр.2

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2018 года составила 112 человек (2017 г.: 132 человека).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет 48 филиалов (2017 г.: 48 филиалов).

У Компании отсутствуют в 2018 году и 2017 году дочерние или ассоциированные компании.

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

(в тысячах российских рублей)

Наименование	2018	2017
		Доля, %
ЗАО «Инвест Полис»	98,50	98,50
Прочие (доля менее 2 %)	1,50	1,50
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года основным акционером ЗАО «Инвест Полис» являлось ОСАО «Ингосстрах» (99,9996%). По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Компании отсутствовала конечная контролирующая сторона.

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

- коллективное страхование граждан от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- обязательное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним лиц;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов;
- страхование профессиональной ответственности строителей;
- страхование гражданской ответственности владельцев (эксплуатантов) воздушных судов;
- и др.

В 2018 году рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило рейтинг финансовой надежности ОАО «ЧСК» на уровне ruA. Прогноз по рейтингу – стабильный.

С 2006 года ОАО «ЧСК» входит в Международную страховую группу «ИНГО».

16 декабря 2016 года ОАО «ЧСК» получило сертификат соответствия системы менеджмента качества применительно к страхованию и перестрахованию №РОСС RU.3609.04ЧЖ00/ЕС.С.О.02.01.001852-16. Сертификат соответствует требованиям ГОСТ Р ИСО 9001-2015 (ISO 9001:2015).

По итогам 2017 года ОАО «ЧСК» входит в 100 российских страховщиков по объему собранных премий в сегменте добровольного и обязательного страхования (кроме ОМС и страхования жизни) по прямому страхованию (по данным Центрального Банка Российской Федерации).

ОАО «ЧСК» входит в различные профессиональные и общественные объединения, в частности, во Всероссийский союз страховщиков, Национальный союз страховщиков ответственности, Национальную Ассоциацию Страховщиков Атомной Отрасли, Российский ядерный страховой пул.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания обязана вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с национальным законодательством по бухгалтерскому учету и страхованию, а также сопутствующими инструкциями. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные принципы учетной политики».

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. рублей) за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Компании выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

(в тысячах российских рублей)

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствуют принципам МСФО.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2018 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2018 год или после этой даты):

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», ввел требования, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем и заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также разъяснения к стандартам: SIC 31 «Выручка - бартерные сделки, включая услуги по рекламе», IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов», IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», IFRIC 18 «Передача активов покупателями».

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций», разъясняющие отдельные аспекты оценки справедливой стоимости выплат на основе акций при расчетах как денежными средствами, так и долевыми инструментами.

- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости», разъясняют аспекты перевода инвестиционной недвижимости на основе анализа того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости.).

- Разъяснения КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения», разъясняющие, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию не денежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Данные изменения и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», используя поправки к МСФО (IFRS) 10 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», согласно которым разрешено организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года или до даты применения нового стандарта по страхованию, если она наступит ранее 1 января 2021 года. Компания намерена применить указанный стандарт с 1 января 2021 года.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

(в тысячах российских рублей)

- все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;
- долевыми инструментами, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;
- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Указанные стандарты по мнению Компании окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов
- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты): которыми в указанный стандарт добавлены переходные положения при применении документа «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» и положение о том, что сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение), которые вносят изменения в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе вознаграждений сотрудникам при определении стоимости услуг текущего периода или прошлых периодов и (или) прибыли или убытка от погашения обязательств по программе.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), связаны и касаются изменений в составе группы компаний: так, если одна компания получает контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции, то материнская компания переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в дочерней компании; если же компания получает совместный контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции, то инвестор не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместных операциях.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), содержит новое определение бизнеса, различающее ситуацию, когда инвестор приобретает бизнес и ситуацию, когда он приобретает только группу активов, что определяет метод учета приобретения, при этом изменений в основных статьях стандарта нет, а изменяется Приложение А с определениями и руководство при применении.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, разрешено досрочное применение), которые указывают, что организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате.

- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), указывают, что организация должна рассматривать как

(в тысячах российских рублей)

часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива, только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже.

• Новая версия Концептуальных основ МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), призвана максимально сократить масштаб несогласованностей и упростить процесс подготовки финансовой отчетности. Среди новшеств: устранены пробелы по измерениям, например, когда начинать использовать историческую стоимость; более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации; гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности; улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»; разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует использования оценок, допущений и суждений. Такие оценки и допущения оказывают влияние на суммы активов и обязательств и условных обязательств, отражаемых в финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также на отражаемые суммы доходов и расходов за год. Несмотря на то, что оценки основываются на наиболее точных знаниях и суждениях руководства относительно текущих фактических данных на конец отчетного периода, реальный результат может отличаться, возможно, существенно, от данных оценок. Дополнительную информацию об использовании оценок, допущений и суждений см. в Примечании 4.

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.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Несмотря на влияние глобального кризиса ликвидности, описанного в Примечании 2, руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики

Принципы составления финансовой отчетности

Классификация страховых продуктов

Договоры страхования

Компания осуществляет классификацию каждого отдельно взятого договора. При этом договоры, заключаемые одновременно с одним и тем же страхователем, рассматриваются как один договор.

Договоры страхования определены как договоры, которые содержат существенный страховой риск при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск считается существенным тогда, когда наступление связанного с ним события приведет к тому, что страхователь (при отсутствии договора страхования) должен будет понести существенные для него потери в любом случае, за исключением ситуаций, в которых отсутствует предпринимательский (коммерческий) риск. Под существенными потерями понимается все, что выше суммы премии по договору страхования. Обязательным условием является наличие риска наступления события как такового, т.е. заключение договора страхования не должно приводить к формированию такого риска: например, установление штрафных санкций договором страхования не является фактором, определяющим существенности риска.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

(в тысячах российских рублей)

Инвестиционные договоры

К инвестиционным договорам относятся контракты, по условиям которых передается финансовый риск без существенного страхового риска.

В финансовой отчетности отражается комиссионный доход от таких операций, за вычетом соответствующих расходов; приток денежных средств не отражается в составе страховых премий, а отток – не отражается в составе перестраховочных премий. При этом учет таких операций осуществляется по справедливой стоимости, т.е. в сумме недисконтированных будущих денежных потоков, поскольку по своей природе договоры, как правило, краткосрочные.

В случае если расчеты по договорам не завершены на отчетную дату, то требования и обязательства Компании отражаются развернуто в активе и пассиве отчета о финансовом положении как финансовые активы и обязательства. Расчеты по инвестиционным договорам должны также быть отражены в отчетности Компании по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Остатки на счетах в «проблемных» кредитных организациях, в том числе с отозванной лицензией, и просроченные краткосрочные размещения средств не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент ее возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» финансовые активы классифицируются как торговые или инвестиционные финансовые активы.

(в тысячах российских рублей)

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как торговые ценные бумаги, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с их приобретением. После первоначального признания Компания присваивает финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, приобретенные главным образом с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, или являющиеся частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе.

Торговые ценные бумаги первоначально признаются по справедливой стоимости на дату сделки. Впоследствии ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на основе последних по времени рыночных котировок на покупку. При отсутствии текущих ценовых предложений Компания использует данные по ценам последней по времени сделки, при условии, однако, что между датой сделки и датой отчетности не произошло никаких существенных изменений в экономических условиях, при которых такая сделка была совершена.

Прибыли или убытки от операций с торговыми ценными бумагами, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Торговые ценные бумаги переоцениваются на отчетную дату с признанием соответствующего дохода или расхода в рамках прибылей или убытков.

Инвестиционный портфель ценных бумаг

Компания классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

- Удерживаемые до погашения
- Имеющиеся в наличии для продажи

К инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Компания твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения, за исключением:

- активов, которые при первоначальном признании были отнесены в категорию «по справедливой стоимости с отражением прибыли или убытков».
- активов, определенных как имеющиеся в наличии для продажи;
- займов и дебиторской задолженности.

К инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не классифицируются Компанией как торговые ценные бумаги и ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиций. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносится на счет прибылей и убытков. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Если в капитале отражены накопленные убытки от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и есть объективное свидетельство обесценения данных ценных бумаг, указанные накопленные убытки выделяются из капитала и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом резерва на обесценение.

Обесценение финансового актива происходит в том случае, если его балансовая стоимость больше его оценочной возмещаемой суммы. Сумма убытка от обесценения инвестиций, удерживаемых до погашения, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансового инструмента.

Ограничения в классификации

(в тысячах российских рублей)

Компания не имеет твердого намерения владеть до наступления срока погашения инвестицией с фиксированным сроком погашения при выполнении любого из следующих условий:

- Компания имеет намерение владеть инвестицией только в течение неопределенного периода;
- Компания готова продать инвестицию (за исключением тех случаев, когда возникшая ситуация имеет чрезвычайный характер, и когда Компания не могла в разумной мере предвидеть такое развитие событий) в ответ на изменение рыночных процентных ставок или рисков, потребностей в денежных средствах, изменений в наличии и доходности альтернативных инвестиций, изменений в условиях и источниках финансирования, или изменений валютного риска; или
- эмитент имеет право погасить ценную бумагу в сумме, которая значительно ниже величины амортизированной стоимости.

Компания не классифицирует инвестиции как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких инвестиций, проданных или переклассифицированных ею до наступления срока погашения, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением:

- продаж или переклассификаций, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость инвестиции;
- продаж или переклассификаций, совершенных после того, как Компания уже получила практически всю первоначальную основную сумму инвестиции посредством плановых платежей или предоплаты; либо
- продаж или переклассификаций в результате особого события, произошедшего по независящим от Компании причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда Компания не могла в разумной мере предвидеть такое развитие событий.

Продажи до срока погашения могут удовлетворять условиям предыдущего абзаца и поэтому не ставить под вопрос намерение Компании владеть другими инвестициями до срока погашения, если они являются следствием:

- Значительного ухудшения платежеспособности эмитента;
- Изменения в налоговом законодательстве, в результате которого ликвидируется или значительно сокращается режим освобождения от уплаты налогов с процентов по инвестициям, удерживаемым до погашения (но не изменений в налоговом законодательстве, в соответствии с которыми пересматриваются предельные ставки налогов, уплачиваемых с процентного дохода);

Изменения в законодательстве или требования регулирующих органов, в соответствии с которыми меняется состав допустимых инвестиций или максимальный уровень определенных видов инвестиций, в результате чего Компания вынуждена избавиться от инвестиций, удерживаемых до погашения.

Компания оценивает свои намерения и возможности владеть до срока погашения инвестициями, отнесенными в категорию «удерживаемых до погашения», по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент приобретения таких финансовых активов.

Перевод из одного портфеля в другой

Компания не должна переводить финансовый инструмент в и из категории «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением разницы в отчете о прибылях и убытках», после его первоначального признания.

Перевод из категории в категорию (из категории «Удерживаемые до погашения» и прочие случаи) осуществляются в соответствии с п. 50 - 54 МСФО (IAS) 39.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Оценка справедливой стоимости инвестиций

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием

(в тысячах российских рублей)

методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Если справедливая стоимость долевых финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные со сделками по приобретению инвестиций, также включаются в состав их фактической стоимости.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением результата в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения плюс, в случае финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

После первоначального отражения финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении обязательств, а также в процессе амортизации.

Предоплата и начисленный доход

Предоплата и начисленный доход включают суммы, отраженные по первоначальной стоимости, которая приближена к их справедливой стоимости, поскольку ожидается, что они используются в течение года с даты окончания отчетного периода.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Обязательства по договорам страхования иным, чем договоры страхования жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые и косвенные расходы по урегулированию убытков.

При уведомлении об определенном типе убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть достоверно определена. Обязательства рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Обязательства не дисконтируются. Компания не создает стабилизационных резервов или резервов катастроф. Обязательство исключается из отчета о финансовом положении только когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Проверка адекватности страховых резервов

(в тысячах российских рублей)

На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов за вычетом соответствующих отложенных расходов по заключению договоров страхования. В случае недостаточности резервов Компания создает резерв не истекшего риска и отражает его движение непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Для целей финансовой отчетности резерв не истекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Компания принимает и передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования

Расходы по заключению договоров страхования капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Комиссионные доходы по договорам, переданным в перестрахование, признаются как доход пропорционально премии по договорам, переданным в перестрахование, признаваемой в качестве расхода. Комиссионные доходы включаются в состав отложенных аквизиционных доходов в полной сумме, и затем амортизируются по мере признания расхода по перестраховочной премии по соответствующему договору перестрахования. Неамортизированная на отчетную дату часть аквизиционных доходов признается в качестве обязательства.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда возмещаемая стоимость отложенных расходов по заключению договоров страхования становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования также учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Основные средства

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется.

Переоценка выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью, но не реже одного раза в два года.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода по строке фонда переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих внереализационных доходов за вычетом расходов, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Прочие категории основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения и в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

(в тысячах российских рублей)

Здания	30-50
Мебель и оргтехника	2-5
Компьютеры и оборудование, бытовая техника, кабельные сети	3-5
Транспортные средства	4-5
Прочее	не более 40

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков их полезного использования:

	<u>Срок использования</u>
Лицензии и программное обеспечение	Более 12 месяцев

Нематериальные активы отражаются в отчете о финансовом положении в составе прочих активов.

Аренда

Операционная аренда – Компания - арендатор

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

Резервы под обесценение активов

Проверке на предмет обесценения (уменьшение стоимости актива) подлежат следующие активы:

- Финансовые активы;
- Основные средства;
- Деловая репутация по приобретениям;
- Нематериальные активы;
- Прочие необоротные активы.

Обесценение финансовых активов

Компания формирует резерв под возможное обесценение финансовых активов, если существует вероятность того, что Компания не сможет получить основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и прочих финансовых активов, которые учитываются по первоначальной стоимости и амортизируемой стоимости. Величина резерва под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые от гарантий и залогов, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке таких финансовых инструментов. Для инструментов, не имеющих фиксированной даты погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с учетом периода, в течение которого Компания намеревается реализовать данный финансовый инструмент.

Оценка величины резерва основана на собственном опыте Компании и суждении руководства об уровне убытков, которые наиболее вероятно будут определены по активам в каждой категории кредитного риска, учитывая возможность обслуживания долга и кредитную историю заемщика.

(в тысячах российских рублей)

Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- Значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- Нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- Уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- Очевидна значительная вероятность того, что эмитент финансового актива, обанкротится в ближайшем будущем;
- Исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- Наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

В дополнение к перечисленным признакам, объективным свидетельством обесценения финансовых вложений могут служить следующие признаки:

- снижение справедливой стоимости на уровень ниже 25% от первоначальной стоимости признания;
- указанное снижение имеет продолжительный характер – более 1 года;
- суммарное обесценение существенно по отношению к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи по Компании;
- у нас отсутствует какая-либо информация о возможном росте справедливой стоимости финансовых вложений.

Изменение резерва отражается в отчете о совокупном доходе за соответствующий период.

Если стоимость финансового актива признается безнадежной к возмещению или существует уверенность в невозможности получения будущих экономических выгод от данного актива, то производится списание либо суммы самого актива (путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости финансового актива), либо ранее сформированного резерва под обесценение данного актива (путем уменьшения балансовой стоимости резерва под обесценение против стоимости соответствующего финансового актива).

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва относится на соответствующий счет резерва под возможное обесценение финансовых активов в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в составе прибыли или убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

При появлении объективных признаков убытков от обесценения отражаемых по амортизированной стоимости займов, дебиторской задолженности или вложений в активы, удерживаемые до погашения, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих

(в тысячах российских рублей)

денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной ставке процента для данного финансового актива (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Текущая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения (таким, как улучшение кредитного рейтинга дебитора), ранее признанный убыток от обесценения следует реверсировать посредством счета оценочного резерва. Реверсирование не должно привести к тому, чтобы балансовая стоимость финансового актива превышала предполагаемую сумму амортизированной стоимости, если бы обесценение не было признано на момент его реверсирования. Величина реверсирования должна признаваться в прибыли или убытке.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по себестоимости

Если существуют объективные признаки убытка от обесценения не котируемого долевого инструмента, который не отражается по справедливой стоимости, поскольку его справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, то величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной ставке процента, установленной для аналогичных финансовых активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат.

Нефинансовые активы

Необходимо принимать во внимание внешние и внутренние источники информации, которые могут свидетельствовать о наличии признаков обесценения.

В случае признания убытка от обесценения величина обесценения актива, относимая на расходы, корректируется в будущих периодах для распределения измененной балансовой стоимости актива на систематической основе на протяжении оставшегося срока его полезной службы.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, при этом передала контроль над активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Компания осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по меньшему из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Компания должна была бы выплатить.

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

(в тысячах российских рублей)

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Уставный капитал учитывается с учетом влияния гиперинфляции.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией акций Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные акции выкупленные вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав собственного капитала. Собственные акции выкупленные учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до конца отчетного периода, а также предложены или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представлены в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования

(в тысячах российских рублей)

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о совокупном доходе.

Доходы по регрессам

Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового события, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

Инвестиционный доход

Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом реальной доходности актива или применимой плавающей процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые включаются в отчетность после установления прав акционеров на получение платежей (после принятия решения о выплате дивидендов общим собранием акционеров эмитента).

Реализованные доходы и расходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Реализованные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе на момент осуществления операции продажи в составе доходов за вычетом расходов и в доходах за вычетом расходов по инвестиционной деятельности соответственно.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Убытки по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования

Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также в расходы на урегулирование убытков включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела (заработная плата сотрудников, занятых урегулированием убытков и т.п.).

Прочие доходы и расходы по договорам страхования и перестрахования

Перестраховочная комиссия по договорам исходящего перестрахования признается доходом на дату признания перестраховочной премии по таким договорам в качестве расхода. Доход признается в сумме, установленной в договоре или рассчитанной в соответствии с алгоритмом, приведенным в договоре.

Возмещение доли перестраховщика в выплате страхового возмещения по договорам исходящего перестрахования признается доходом на дату счета, выставленного перестраховщику на возмещение доли убытка.

Компания признает расход в виде перестраховочной комиссии по договорам входящего перестрахования на дату признания дохода в виде перестраховочной брутто-премии по указанным договорам.

(в тысячах российских рублей)

Прочие расходы

Финансовые расходы

Процентные расходы отражаются в том периоде, когда они были понесены.

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость, учитываются в качестве зачета против прочих инвестиционных доходов и отражаются по мере их понесения.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в отчете о совокупном доходе в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета обязательств по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках отчета о совокупном доходе. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2017, 2016 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 57,6002, 60,6569 руб. за 1 доллар США и 68,8668, 63,8111 руб. за 1 евро, соответственно.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были сделаны следующие суждения:

Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой финансовой отчетности был определен на основе существующих экономических и политических условий. Компания не имеет возможности прогнозировать, какие изменения в условиях будут иметь место в Российской Федерации и какое влияние такие изменения смогут оказать на достаточность резерва под возможное обесценение финансовых активов.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании (см. Прим. 3).

Несвоевременное начисление премий и комиссионных вознаграждений

Оценка премий и комиссионных вознаграждений, которые не были отражены в отчетном периоде, основывается на статистике предыдущих лет. Анализ развития начислений после отчетной даты показывает, что данный подход позволяет получить реальную сумму премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены после окончания отчетного периода, но относятся к отчетному периоду. На этой же основе отражается резерв незаработанных премий и отложенные расходы по заключению договоров страхования.

(в тысячах российских рублей)

По оценкам руководства, данная тенденция в отношении анализа развития начислений после отчетной даты не изменится в будущем, и этот подход может быть использован для оценки премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены в отчетности после отчетной даты, но относятся к отчетному периоду.

Доначисление доходов по регрессам

Оценка доначислений доходов, которые будут признаны в национальном учете после отчетной даты в связи с более поздним предъявлением регрессных требований, осуществляется с помощью актуарных методов с использованием статистических данных (триангуляционные методы). В качестве исходных данных используются:

- Дата страхового случая, к которому относится получение данного регресса;
- Дата начисления дохода в национальном учете;
- Сумма начисленного дохода по регрессному требованию.

Доначисление доходов осуществляется с учетом расходов на обслуживание регрессов, доли перестраховщика в регрессах и резерва сомнительных долгов по регрессам.

Обязательства по договорам страхования

Суждения и оценки в отношении расчета страховых резервов представлены в Примечании 12.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Стоимость зданий

Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе.

(в тысячах российских рублей)

Процесс оценки справедливой стоимости предполагает использование целого ряда моделей, основанных на различных допущениях, что позволяет получать исчерпывающие и надежные результаты. В рамках данных моделей используются три фундаментальных подхода к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и метод дисконтированных денежных потоков.

В рамках затратного подхода производится расчет затрат на строительство аналогичных объектов за вычетом накопленной амортизации. Сравнительный подход предполагает, что стоимость объекта оценки может быть определена путем сравнительного анализа рыночной стоимости объектов, имеющих аналогичные физические, технические и географические характеристики. При использовании метода дисконтированных денежных потоков производится оценка ожидаемых денежных потоков исходя из наиболее обоснованных суждений руководства и с применением ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования определяется кумулятивным методом путем суммирования безрисковой ставки (ставка процента по российским государственным облигациям) и всех рисков, связанных с инвестициями в рассматриваемый объект недвижимости.

Использование различных моделей оценки и допущений может привести к существенным расхождениям между результатами расчета справедливой стоимости. Вследствие этого итоговая стоимость объекта оценки определяется как средневзвешенное значение результатов расчетов, полученных в рамках использования подходов, примененных Компанией.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Все финансовые активы классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, промышленных групп, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены наблюдаемых на рынке текущих сделок, установленные в рамках услуг по ценообразованию, а не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Компании, большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.

Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Компании относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Компании.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

5. Денежные средства и инвестиции

Денежные средства и инвестиции состояли из следующих позиций:

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
			%		%
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	447 771	35,03	939 633	43,10
в т.ч. фочные депозиты		1 776	0,14	1 451	0,07
Средства в кредитных организациях	5.2	437 078	34,19	872 553	40,02
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.3	393 384	30,78	368 185	16,88
Итого инвестиционные активы		1 278 273	100,00	2 180 371	100,00

Основной целью инвестиционной деятельности Компании является формирование фонда ликвидных и высоконадежных финансовых активов для покрытия обязательств. Для достижения указанной цели Компания использует сбалансированную инвестиционную стратегию, направленную на минимизацию рисков и поддержание рентабельности.

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Компании по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		%		%
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	447 711	35,03	939 633	43,10
в т.ч. фочные депозиты	1 776	0,14	1 451	0,07
Средства в кредитных организациях	437 078	34,19	872 553	40,02
Облигации	393 384	30,78	368 185	16,88
Итого инвестиционные активы	1 278 173	100,00	2 180 371	100,00

В 2018 году 99,999% инвестиционного портфеля Компании представляют собой активы, размещенные в российских предприятиях, 6,66% - государственные ценные бумаги Российской Федерации, в результате чего деятельность таких предприятий в целом определяет динамику инвестиционного портфеля Компании.

В 2017 году 96,97% инвестиционного портфеля Компании представляют собой активы, размещенные в российских предприятиях, 3,03% - государственные ценные бумаги Российской Федерации, в результате чего деятельность таких предприятий в целом определяет динамику инвестиционного портфеля Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены облигациями и относятся к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

5.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	49	59
Расчетные счета	445 946	938 123
Срочные депозиты	1 776	1 451
Денежные средства и их эквиваленты	447 711	939 633

Процентная ставка по срочным депозитам в рублях РФ составила в 2018 году от 6,25% до 6,4% годовых, в 2017 году – 9,09% годовых.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Средства на расчетных счетах включают в том числе средства, переданные в доверительное управление.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

5.2 Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях состояли из следующих позиций:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Депозитные вклады в кредитных организациях	414 078	872 553
Средства гарантийного фонда Страховой платежной системы	23 000	-
Средства в кредитных организациях	437 078	872 553

Депозитные вклады в кредитных организациях представлены краткосрочными (на срок более 3 месяцев) и долгосрочными вкладами в российских банках, размещенными в рублях РФ под проценты по ставкам от 7,25% до 7,30% годовых (2017 г.: в рублях РФ под проценты по ставкам от 6,00% до 8,15% годовых).

Средства Гарантийного фонда Страховой платежной системы по состоянию на 31 декабря 2018 года представляют собой средства на расчетных счетах, использование которых ограничено.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

5.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Государственные облигации	130 916	78 241
Корпоративные облигации	262 468	289 944
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	393 384	368 185

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2018 г. %	31 декабря 2017 г. %
Государственные облигации	6,70%-11,40%	6,20% - 10,61%
Корпоративные облигации	4,5%-10,60%	7,90% - 13,50%

5.4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Не котируемые акции	2 500	2 500
Резерв под обесценение (Прим. 10)	(2 500)	(2 500)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. из не котируемых акций российских эмитентов.

6. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность страхователей	3 904	3 513
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	1 712	1 167
Прочее	1 367	1 353

(в тысячах российских рублей)

Резерв под обеспечение (Прим. 10)	(61)	(500)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 922	5 533

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты. Задолженность перестраховщиков включает в себя дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования в сумме 1 656 тыс. рублей (2017 г.: 1 167 тыс. рублей), дебиторскую задолженность по договорам исходящего перестрахования в сумме 56 тыс. рублей (2017 г.: 17 тыс. рублей).

Резерв под обеспечение включает в себя резерв под дебиторскую задолженность по прямому страхованию в сумме 54 тыс. рублей (2017 г.: 480 тыс. рублей), резерв под дебиторскую задолженность по операциям перестрахования в сумме 7 тыс. рублей (2017 г.: 20 тыс. рублей).

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

7. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состояли из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль	28 286	70 642
Движение отложенных налоговых активов и обязательств, в связи с возникновением и реализацией временных разниц	-28 372	57 770
за вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(196)	(198)
Расход по налогу на прибыль	(110)	128 214

В 2018 году и 2017 году ставка для российских компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 3% по платежам в федеральный бюджет и 17% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%). В Российской Федерации ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15%, в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу - 9% и 15%.

Налоговые активы и обязательства состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущие налоговые активы	36 667	-
Налоговые активы	36 667	-
Текущие налоговые обязательства	-	7 241
Отложенные налоговые обязательства	58 450	81 703
Налоговые обязательства	58 450	88 944

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством РФ. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок:

	За 2018 год	За 2017 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	109 348	597 971
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	21 870	119 594
Расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу	(21 760)	8 620
Расход по налогу на прибыль	(110)	128 214

(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на соответствующие отчетные даты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Налоговый убыток	79	-
Прочее	6 688	1 550
Отложенные налоговые активы	6 767	1 550
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Страховые резервы	5 035	20 247
Отложенные аквизиционные расходы	-	109
Основные средства	2 940	2 807
Прочее	56 474	64 441
Отложенные налоговые обязательства	64 450	87 604
Отложенные налоговые обязательства (активы), нетто	57 682	86 054

В Российской Федерации налоговые правоотношения регламентируются рядом различных законодательных и нормативных актов, подверженных частым изменениям, а также зачастую противоречащих друг другу. Интерпретация руководством налогового законодательства в части, непосредственно относящейся к операциям, совершаемым Компанией, может быть оспорена компетентными региональными и федеральными налоговыми органами. События последних лет в Российской Федерации дают основание полагать, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и оценке величины налоговых обязательств, что может привести к тому, что операции и сделки, которые не были оспорены до настоящего момента, будут оспорены в будущем. Как следствие, существенная сумма дополнительного налога на прибыль, а также штрафов и пени может быть предъявлена Компании. Однако оценивать величину непредъявленных исков, которые могут последовать, а также вероятность неблагоприятного исхода представляется нецелесообразным. В рамках налоговой проверки может быть охвачен период, не превышающий трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проведения проверки. В ряде случаев налоговая проверка может покрывать более длительные периоды.

Руководство полагает, что интерпретация соответствующего законодательства Компанией отвечает требованиям компетентных органов и налоговая позиция Компании останется неизменной. Однако по причинам, упомянутым выше, государственные и местные органы могут предъявить Компании требования по уплате дополнительного налога. Величина и вероятность соответствующих требований в настоящий момент не могут быть достоверно оценены.

Операции Компании и ее финансовое положение подвержены влиянию политической ситуации в Российской Федерации, включая применение и интерпретацию существующего и будущего законодательства. Такие возможные события могут иметь существенное влияние на операции Компании и ее финансовое положение в Российской Федерации.

8. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования

Ниже представлено движение отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования:

	2018 год			2017 год		
	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахования	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахования	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто
На 1 января	12 628	(2 958)	9 670	14 953	(3 422)	11 531
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования, иного, чем страхование жизни, отложенные за период	10 094	(3 349)	6 745	21 145	(5 089)	16 056

(в тысячах российских рублей)

Списание отложенных
расходов и доходов
по заключению
договоров
страхования и
перестрахования

	(8 722)	1 524	(7 198)	(23 470)	5 553	(17 917)
На 31 декабря	14 000	(4 783)	9 217	12 628	(2 958)	9 670

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств за 2018 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость				
31 декабря 2017 г.	15 110	5 949	5 523	26 582
Поступления	-	104	-	104
Выбытие	-	(183)	(424)	(607)
Переоценка	167	-	-	167
31 декабря 2018 г.	15 277	5 870	5 099	26 246
Накопленная амортизация				
31 декабря 2017 г.	-	4 930	3 317	8 247
Выбытие	-	(183)	(424)	(607)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	404	350	788	1 542
Переоценка	(404)	-	-	(404)
31 декабря 2018 г.	-	5 097	3 681	8 778
Остаточная стоимость				
31 декабря 2017 г.	15 110	1 019	2 206	18 335
31 декабря 2018 г.	15 277	773	1 418	17 468

Движение по счетам основных средств за 2017 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость				
31 декабря 2016 г.	14 407	5 781	4 582	24 770
Поступления	-	451	1 581	2 032
Выбытие	-	(283)	(640)	(923)
Переоценка	703	-	-	703
31 декабря 2017 г.	15 110	5 949	5 523	26 582
Накопленная амортизация				
31 декабря 2016 г.	-	4 780	3 088	7 868
Выбытие	-	(283)	(640)	(923)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	288	433	869	1 590
Переоценка	(288)	-	-	(288)
31 декабря 2017 г.	-	4 930	3 317	8 247
Остаточная стоимость				
31 декабря 2016 г.	14 407	1 001	1 494	16 902
31 декабря 2017 г.	15 110	1 019	2 206	18 335

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость основных средств, в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы активы оценивались в соответствии с затратным подходом, составила 2 015 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 2 070 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

10. Резерв под обесценение активов

Ниже представлены изменения в резервах под обесценение активов:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	Прочие активы	Итого
31 декабря 2016г.	2 500	1 009	3 710	7 219
Создание (восстановление)	-	(509)	(10)	(519)
Списание	-	-	-	-
31 декабря 2017 г.	2 500	500	3 700	6 700
Создание (восстановление)	-	-	-	-
Списание	-	(439)	(3 700)	4 139
31 декабря 2018 г.	2 500	61	-	61
	Прим. 5, 21	Прим. 6	Прим. 12	

Компания создает резерв под обесценение активов при наличии вероятности того, что Компании не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями. Если не представляется возможным взыскать актив или финансовый актив не принесет Компании будущих экономических выгод, такой актив списывается (списание балансовой стоимости актива отражается в отчете о совокупном доходе) или финансовый актив списывается в счет ранее созданного резерва под обесценение.

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы и предоплата	9 991	20 075
Запасы	542	1 011
Предоплаты по расчетам по обязательному социальному страхованию	816	1 003
Предоплаты по операционным налогам	28	26
Нематериальные активы	2 476	2 887
Прочие дебиторы	4 061	5 213
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Прим. 11)	-	(3 700)
Прочие активы	17 914	26 515

Прочие обязательства состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по сервисным договорам	39 598	-
Кредиторская задолженность по комиссионной деятельности	-	23 967
Оценочное обязательство на оплату неиспользованных отпусков	29 594	7 746
Кредиторская задолженность по расчетам с акционерами	3 250	1 250
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	1 332	1 172
Задолженность по операционным налогам	148	247
Расчеты с сотрудниками по заработной плате	46	43
Задолженность по расчетам по обязательному социальному страхованию	38	19
Прочее	698	2 239
Прочие обязательства	74 704	36 683

(в тысячах российских рублей)

Кредиторская задолженность по комиссионной деятельности на 31.12.2017 г. представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным с материнской компанией (ОСАО «Ингосстрах»). Часть кредиторской задолженности представляет собой задолженность Общества по договорам страхования, заключенным с материнской компанией (ОСАО «Ингосстрах») в 2017 г. – 228 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2018 г. кредиторская задолженность по сервисным договорам представляет собой задолженность Общества по расчетам с материнской компанией по договорам сервисного обслуживания заключенных договоров ДМС.

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

12. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков	247 519	(1 938)	245 582	849 960	(593)	849 367
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 785	-	1 785	4 323	-	4 323
Резерв незаработанной премии	88 092	(23 235)	64 857	61 994	(14 645)	47 349
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	337 396	(25 173)	312 223	916 277	(15 238)	901 039

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2018 год			2017 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	849 960	(593)	849 367	1 032 497	(21)	1 032 476
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	562 595	(2 470)	560 125	1 426 968	(1 028)	1 425 940
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(95 875)	(3 787)	(99 662)	(118 062)	(269)	(118 331)
Страховые выплаты в течение отчетного периода (Прим. 17)	(1 069 162)	4 912	(1 064 250)	(1 491 443)	725	(1 490 718)
На 31 декабря	247 519	(1 938)	245 581	849 960	(593)	849 367

Резерв расходов на урегулирование убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2018 год			2017 год		
	Обязатель- ства по договорам	Доля перестра- ховщиков в	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам	Доля перестра- ховщиков в	Обязатель- ства, нетто

(в тысячах российских рублей)

	страхования обязатель- ствах		страхования обязатель- ствах		
На 1 января	4 323	-	4 323	3 953	-
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	5 994	-	5 994	13 124	-
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(8 532)	-	(8 532)	(12 754)	-
На 31 декабря	1 785	-	1 785	4 323	-

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	2018 год			2017 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	61 994	(14 645)	47 349	77 055	(17 108)	59 947
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (Прим. 16)	849 311	(53 875)	795 436	2 044 401	(37 671)	2 006 730
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (Прим. 16)	(823 213)	45 285	(777 928)	(2 059 462)	40 134	(2 019 328)
На 31 декабря	88 092	(23 235)	64 857	61 994	(14 645)	47 349

Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

(1) Условия

Основные виды страхования иного, чем страхование жизни, осуществляемого Компанией, включают в себя страхование от несчастного случая, прочее имущественное страхование и медицинское страхование. Как правило, срок покрытия рисков по таким договорам составляет 12 месяцев.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков, резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на конец каждого отчетного периода.

Резервы корректируются в рамках регулярного процесса анализа по мере накопления статистики в отношении убытков, при этом происходит урегулирование отдельных убытков и принимаются заявления о новых убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Процесс оценки включает в себя, главным образом, прогноз затрат по будущим убыткам с использованием комбинации методов актуарного и статистического прогнозирования, например, метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждому виду страхования. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода.

(в тысячах российских рублей)

(2) Допущения

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Компании в отношении развития убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, консервативный подход к оценке резервов по неурегулированным убыткам, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется субъективное суждение.

(3) Чувствительность величины резерва к различным факторам

Резерв убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых допущений, таких как изменения в законодательстве и факторы неопределенности в процессе оценки убытков, не поддается количественному определению. Кроме этого, из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам основывается на оценках.

Соответственно, окончательная величина обязательства будет меняться в зависимости от последующих событий. Различия, возникающие при переоценке окончательной величины обязательств, признаются в финансовой отчетности за последующий период.

(4) Треугольник развития убытков

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток /недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

В таблицах ниже оценка убытков представлена в тыс. рублей по курсу валют на соответствующую дату. Анализ развития убытков Компании (брутто и нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

(Брутто)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	608 027	629 209	1 124 276	1 032 497	849 960
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2014 г.	(784 476)				
2015 г.	(878 728)	(814 024)			
2016 г.	(910 358)	(1 015 658)	(938 333)		
2017 г.	(918 383)	(1 051 067)	(1 082 922)	(764 097)	
2018 г.	(921 204)	(1 060 216)	(1 110 390)	(880 186)	(617 602)
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2014 г.	815 380				
2015 г.	913 533	989 746			
2016 г.	920 178	1 051 269	1 104 733		
2017 г.	923 469	1 062 653	1 125 112	914 435	
2018 г.	921 354	1 063 865	1 123 020	909 285	754 084
Избыток/недостаток нарастающим итогом	(313 327)	(434 656)	1 256	123 212	95 875
Относительно первоначальных оценок	(52)%	(69)%	0%	12%	11%

(в тысячах российских рублей)

(Нетто)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	603 719	613 876	1 093 032	1 033 778	849 367
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2014 г.	(784 476)				
2015 г.	(878 728)	(804 252)			
2016 г.	(910 358)	(975 749)	(908 138)		
2017 г.	(918 383)	(1 011 158)	(1 052 726)	(763 807)	
2018 г.	(921 204)	(1 020 307)	(1 080 194)	(879 896)	(613 222)
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря:					
2014 г.	815 373				
2015 г.	913 499	948 729			
2016 г.	920 178	1 011 340	1 074 516		
2017 г.	923 469	1 022 745	1 094 916	914 145	
2018 г.	921 354	1 023 956	1 092 824	908 995	749 705
Избыток/недостаток нарастающим итогом	(317 635)	(410 080)	207	124 782	99 663
Относительно первоначальных оценок	(53)%	(67)%	0%	12%	12%

13. Прочие обязательства по страхованию

Прочие обязательства по страхованию состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по операциям перестрахования	8 935	5 001
Задолженность и предоплата по операциям страхования и сострахования	6 501	7 656
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	4 634	5 090
Прочие обязательства по страхованию	20 070	17 747

Часть кредиторской задолженности по операциям перестрахования представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным с материнской компанией (ОСАО «Ингосстрах») и составляет 1 492 тыс. рублей (2017 г.: 32 тыс. рублей). Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование от материнской компании (ОСАО «Ингосстрах») составляет 5 тыс. рублей (2017 г.: 29 тыс.руб.).

Кредиторская задолженность материнской компании (ОСАО «Ингосстрах») по операциям прямого страхования составляет 878 тыс. рублей (2017 г.: 663 тыс. рублей).

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

14. Капитал

На 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года количество акций Компании в обращении составляет 200 000 штук, общей номинальной стоимостью 630 000 тыс. рублей. Уставный капитал отражен в отчетности МСФО с учетом влияния гиперинфляции (95 778 тыс. рублей) на общую сумму 725 778 тыс. рублей.

Номинальная стоимость каждой акции составляет на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 3 150 рублей. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях, а также за счет средств распределения прибыли Компании. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Компании и ее дочерних обществ, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ).

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2018 года распределяемые резервы, представленные нераспределенной прибылью, согласно отчетности Компании, составленной по ОСБУ, составили 236 097 тыс. рублей, а прибыль за год составила 116 883 тыс. рублей (2017 г.: распределяемые резервы 519 479 тыс. рублей и прибыль за год 466 509 тыс. рублей).

Сумма не распределяемых резервов составила на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 657 186 тыс. рублей. Не распределяемые резервы представляют собой уставный капитал и резервный фонд, который создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражает увеличение и уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Прочие резервы

Прочие резервы включают в себя:

Общий резервный фонд

Резервный фонд создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Компании, который предусматривает создание фонда для указанных целей в размере, составляющем не менее 5% от величины уставного капитала Компании, отраженной в отчетности, составленной по ОСБУ.

Сумма резервного фонда составляет на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года 27 186 тыс. рублей.

15. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. На экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России находится ниже инвестиционного уровня. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 57,6 рублей до 69,47 рублей за доллар США. Ключевая ставка Банка России была снижена с 7,75% годовых до 7,5% годовых. Фондовый индекс РТС снизился с 1 154 до 1 074 пунктов. Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания финансовой устойчивости и развития бизнеса в сложившихся экономических условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

(в тысячах российских рублей)

16. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование, состояли из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Прямое страхование	820 862	2 024 267
Входящее перестрахование	28 445	20 134
Премии, подписанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	849 311	2 044 401
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(26 098)	15 061
Итого премии, заработанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	823 213	2 059 462
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(53 875)	37 671
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 590	2 463
Итого доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	(45 285)	40 134
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	777 928	2 019 328

17. Произошедшие убытки, нетто перестрахование

Произошедшие убытки, нетто перестрахование включали следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	(1 063 230)	(1 483 577)
Входящее перестрахование	(5 931)	(7 866)
Итого страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(1 069 162)	(1 491 443)
Изменение обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	602 442	182 537
Итого произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(466 720)	(1 308 906)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	4 912	725
Доля перестраховщиков в изменении обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 345	572
Итого доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	6 257	1 297
Расходы на урегулирование убытков	(5 590)	(7 347)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(466 053)	(1 314 956)

18. Расходы и доходы по заключению договоров страхования

Расходы и доходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Расходы по заключению договоров прямого страхования	87 528	71 706
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования, всего	453	1 861
Итого расходы по заключению договоров страхования, всего	87 981	73 567

(в тысячах российских рублей)

19. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состояли из следующих позиций:

	2017 год	2018 год
Заработная плата и бонусы	107 662	93 260
Расходы по социальному страхованию	27 464	21 900
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	6 084	6 751
Заработная плата и прочие выплаты	141 210	121 911
Амортизационные отчисления на:		
- основные средства (Прим. 9)	1 057	1 090
- нематериальные активы	411	254
Использование помещений и аренда	32 088	34 125
Взносы в НКО	3 591	1 334
Юридические и консультационные услуги	3 367	3 618
Охрана	3 009	3 010
Связь	2 885	1 769
Канцелярские принадлежности	2 136	2 829
Банковские комиссии	2 070	6 708
Прочие расходы по эксплуатации	1 849	2 903
Маркетинг и реклама	1 676	2 277
Операционные налоги	827	935
Командировочные и сопутствующие расходы	738	1 410
Страхование	423	457
Представительские расходы	183	261
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	97	994
Прочее	3 571	4 711
Прочие общехозяйственные и административные расходы *	201 367	190 596

20. Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования

Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования состояли из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Прочие доходы *		
Доходы от посреднической деятельности	-	88
Доход по суброгации	344	1 092
Прочие доходы по операциям страхования	-	2 877
	344	4 057
Прочие расходы		
Расходы по взносам в НССО	1 017	3 273
Расходы, связанные с сопровождением договоров страхования	7 191	17 113
	8 212	20 386
Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования	(7 868)	(16 329)

21. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2018 год	2017 год
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 463	(2 371)
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 661)	2 509
	(5 198)	138

(в тысячах российских рублей)

Процентный доход

Банковские депозиты	38 956	109 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 103	23 065
Расчетные банковские счета (денежные средства)	44 464	22 150
	114 523	154 787
Доходы за вычетом расходов от реализации и выбытия основных средств	(549)	153
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(3 058)	(5 476)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	105 718	149 602

Расходы за вычетом доходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают расходы за вычетом доходов от переоценки реализованных и погашенных, а также расходы за вычетом доходов от переоценки нерезализованных финансовых активов.

22. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью компании, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики компании в отношении управления данными рисками.

Активы и обязательства по договорам страхования, отраженные свернуто в отчете о финансовом положении, отражены в примечании развернуто для целей отражения управления рисками по группам активов и обязательств Компании, связанным со страховой деятельностью. Для отчета о финансовом положении развернутое отражение указанных активов и обязательств не является существенным для понимания отчетности.

Система управления

Одним из приоритетов Компании является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство Компании. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Компании установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Компании к принятию рисков и управление рисками, а также внутренний контроль и нормы делового поведения. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Компании, а также инвестиционную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Компания уделяет особое внимание мониторингу и оценке стоящих перед Компанией рисков и возможностей. Модель оценки уровня допустимого риска и анализа соответствия новых рисков данному уровню позволяет руководству Компании отслеживать динамику рисков, принимать соответствующие управленческие решения и осуществлять эффективную стратегию развития бизнеса.

Система управления капиталом

Основной источник капитала Компании – это средства акционеров (Прим. 14).

Нормативно-правовая структура

Операционная деятельность Компании также подчиняется требованиям законодательства, в юрисдикциях которого она находится. Данными требованиями не только предписывается необходимость утверждения и мониторинга деятельности, но и налагаются некоторые ограничения, например, в отношении достаточности капитала для минимизации риска дефолта или несостоятельности страховых компаний для выполнения непредвиденных обязательств при их возникновении. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компанией полной мере соблюдены все внешние требования в отношении маржи платежеспособности и достаточности капитала.

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	691 414	875 946
Отклонение фактического размера от нормативного	211 413	395 946
Отклонение фактического размера от нормативного, %	44%	82%

Структура управления активами и пассивами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Данные риски можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Тарификация и андеррайтинг

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Компании установлен порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом, состоящим из руководителей подразделений Компании, и утверждается генеральным директором.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Размер обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке обязательств по соответствующим договорам страхования, и представлены в отчете о финансовом положении свернуто в составе обязательств по договорам страхования. Для целей раскрытия управления рисками соответствующие активы раскрыты развернуто. В связи с несущественностью сумм активов по перестрахованию свернутое отражение в отчете о финансовом положении не является существенным для понимания отчетности пользователями.

Обязательства Компании по договорам страхования по основным видам страхования:

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2018 г.			На 31 декабря 2017 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Личное страхование	267 945	(238)	267 707	849 982	-	849 982
Автострахование, страхование морского и водного транспорта	5 400	(1 067)	4 333	1 872	(71)	1 800
Страхование имущества	3 500	(372)	3 128	1 770	(295)	1 475
Страхование ответственности и финансовых рисков	58 766	(23 496)	35 270	58 330	(14 872)	43 459
Итого (Прим. 12)	335 611	(25 173)	310 438	911 954	(15 238)	896 716

Обязательства Компании в части резерва расходов на урегулирование убытков по основным видам деятельности:

	2018 год			2017 год		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Личное страхование	1 672	-	1 672	4 249	-	4 249
Автострахование, страхование морского и водного транспорта	10	-	10	4	-	4
Страхование имущества	-	-	-	-	-	-
Страхование ответственности и финансовых рисков	103	-	103	70	-	70
Итого	1 785	-	1 785	4 323	-	4 323

Географическая концентрация - все обязательства по договорам страхования Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года находятся на территории РФ.

Финансовый риск

(1) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Компания осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Компании; устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам с учетом прав взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Ниже кратко излагается методика Компании по управлению кредитным риском:

Перестрахование

(в тысячах российских рублей)

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования.

Финансовые инструменты

Вследствие мирового финансового кризиса в Компании была скорректирована система риск-менеджмента инвестиционного портфеля, а также ужесточены требования к кредитному качеству эмитентов и контрагентов. Позиции, характеризующиеся повышенным риском, были сокращены до приемлемого для Компании уровня.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Компания рассматривает все не обесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами ("Standard&Poor's" (S&P), "Moody's", "A.M.Best" или "Fitch"). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также финансовые активы, не имеющие рейтингов международных рейтинговых агентств, рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

На 31 декабря 2018 г.				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	447 690	21	447 771
Средства в кредитных организациях	-	437 078	-	437 087
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	350 068	43 316	393 384
На 31 декабря 2017 г.				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	939 633	-	939 633
Средства в кредитных организациях	-	872 553	-	872 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	309 478	58 707	368 185

(в тысячах российских рублей)

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года все активы и обязательства Компании размещены на территории РФ.

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг. Основная часть депозитов Компании размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения без потери основной суммы заработанного инвестиционного дохода, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

Ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2018 г.					Итого
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопределенный срок	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	447 711	-	-	-	-	447 711
Средства в кредитных организациях	437 078	-	-	-	-	437 078
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	393 384	-	-	-	-	393 384
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 912	-	-	-	-	6 912
Активы по договорам перестрахования	24 919	205	-	49	-	25 173
Текущие налоговые активы	36 667					36 667
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	13 470	485	11	34	-	14 000
Основные средства	-	-	-	-	17 468	17 468
Прочие активы	17 924	-	-	-	-	17 924
Итого активы	1 378 065	690	11	83	17 468	1 396 317
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	303 784	32 908	528	176	-	337 396
Прочие обязательства по страхованию	20 070	-	-	-	-	20 070
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	4 783	-	-	-	-	4 783
Отложенные налоговые обязательства	57 682	-	-	-	-	57 682
Прочие обязательства	74 703	-	-	-	-	74 703
Итого обязательств	461 022	32 908	528	176	-	494 634
Нетто-позиция	917 043	(32 218)	(517)	(93)	17 468	901 683

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2017 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2017 г.					Итого
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопределенный срок	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	939 633	-	-	-	-	939 633
Средства в кредитных организациях	872 553	-	-	-	-	872 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	79 305	141 304	30 072	117 504	-	368 185
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 533	-	-	-	-	5 533
Активы по договорам перестрахования	15 086	136	16	-	-	15 238
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	12 628	-	-	-	-	12 628
Основные средства	-	-	-	-	18 335	18 335
Прочие активы	26 515	-	-	-	-	26 515
Итого активы	1 951 253	141 440	30 088	117 504	18 335	2 258 620
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	773 557	138 405	4 231	84	-	916 277
Прочие обязательства по страхованию	17 734	13	-	-	-	17 747
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	2 958	-	-	-	-	2 958
Текущие налоговые обязательства	7 241	-	-	-	-	7 241
Отложенные налоговые обязательства	81 703	-	-	-	-	81 703
Прочие обязательства	36 683	-	-	-	-	36 683
Итого обязательства	924 227	138 418	4 231	84	-	1 066 960
Нетто-позиция	1 027 026	3 022	25 857	117 420	18 335	1 191 660

Рыночный риск

Компания подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Компания структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Компании; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента.

(1) Валютный риск

Компании подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро, доля операций в валюте в Компании незначительна.

(в тысячах российских рублей)

В следующей таблице представлена информация об уровне валютного риска для Компании на отчетные даты с разделением активов и обязательств по основным валютам. Информация представлена в тыс. рублей:

	31 декабря 2018 года		
	Рубли	Долл. США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	447 709	2	447 711
Средства в кредитных организациях	437 078	-	437 078
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	393 384	-	393 384
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 912	-	6 912
Активы по договорам перестрахования	25 173	-	25 173
Текущие налоговые активы	36 667	-	36 667
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	14 000	-	14 000
Основные средства	17 468	-	17 468
Прочие активы	17 924	-	17 924
Итого активы	1 396 315	2	1 396 317
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	337 396	-	337 396
Прочие обязательства по страхованию	20 070	-	20 070
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	4 783	-	4 783
Отложенные налоговые обязательства	57 682	-	57 682
Прочие обязательства	74 703	-	74 703
Итого обязательства	494 634	-	494 634
Нетто-позиция	901 681	2	901 683

	31 декабря 2017 г.		
	Рубли	Долл. США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	939 455	178	939 633
Средства в кредитных организациях	872 553	-	872 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	368 185	-	368 185
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 563	-	5 563
Активы по договорам перестрахования	15 238	-	15 238
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	12 628	-	12 628
Основные средства	18 335	-	18 335
Прочие активы	26 515	-	26 515
Итого активы	2 258 442	178	2 258 620
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	916 277	-	916 277
Прочие обязательства по страхованию	17 747	-	17 747
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	2 958	-	2 958
Текущие налоговые обязательства	7 241	-	7 241
Отложенные налоговые обязательства	81 703	-	81 703
Прочие обязательства	36 683	-	36 683
Итого обязательства	1 066 960	-	1 066 960
Нетто-позиция	1 191 482	178	1 191 660

Основные денежные потоки (доходы и операционные расходы) Компании выражены главным образом в рублях.

Анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и собственного капитала показывает, что изменение курсов иностранных валют не оказывает существенного влияния на финансовые результаты Компании.

(2) Риск изменения процентных ставок

(в тысячах российских рублей)

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Все финансовые активы Компании, приносящие процентный доход, представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками.

Эффективные среднегодовые процентные ставки для монетарных финансовых инструментов (процентных активов / процентных обязательств) на 31 декабря 2017, 2016 годов приведены в Примечании 5 (все финансовые инструменты Компании на указанные даты выражены в рублях РФ).

Компания регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

Риск изменения среднерыночных процентных ставок в отношении ценных бумаг, учитываемых в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания оценивает как несущественный по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

(3) Ценовой риск

Ценовой риск Компании связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами.

Такие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подвержены ценовому риску в связи с изменением рыночной стоимости инструментов, которое может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками в Компании осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиций.

23. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2018 год представлены ниже:

	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 288 443	1 288 443
Средства в кредитных организациях	-	211 918	211 918
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	235	-	235
Прочие активы	1 600	-	1 600
	1 835	1 500 361	1 502 196
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	68 886	-	68 886
Прочие обязательства по страхованию	694	-	694
Прочие обязательства	39 821	3 500	43 321
	109 401	3 500	112 901
		Прочие связанные стороны	Итого
Доходы и расходы			
Премии, заработанные по договорам страхования (нетто-перестрахование)	539 257	-	539 257

(в тысячах российских рублей)

Состоявшиеся убытки (нетто-перестрахование)	(385 401)	-	(385 401)
Общехозяйственные и административные расходы.	(330)	(1 388)	(1 718)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(5 202)	(2 879)	(8 081)
Проценты полученные	-	19 696	19 696
Доходы по комиссионной деятельности	93 475	-	93 475
Расходы по комиссионной деятельности	(98 184)	-	(98 184)
	143 615	15 429	159 044

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов 2017 год представлены ниже:

	<i>Материнская компания</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	105 051	105 051
Средства в кредитных организациях	-	227 005	227 005
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	190	-	190
Прочие активы	1 655	2 279	1 655
	1 845	332 056	333 901
Обязательства			
Прочие обязательства по страхованию	694	-	694
Прочие обязательства	23 697	4 676	28 373
	24 391	4 676	29 067

	<i>Материнская компания</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>2017 год</i>
Доходы и расходы			
Премии, заработанные по договорам страхования (нетто-перестрахование)	47	-	47
Общехозяйственные и административные расходы.	(301)	(5 961)	(6 262)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(4 564)	(5 443)	(10 007)
Проценты полученные	-	38 156	38 156
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	-	(160)	(160)
Доходы по комиссионной деятельности	837 957	-	837 957
Расходы по комиссионной деятельности	(810 063)	-	(810 063)
	23 076	26 592	49 668

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Заработная плата и прочие выплаты		24 865
Расходы по социальному страхованию		4 170
		29 035

24. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могли бы оказать влияние на деятельность Компании, отсутствуют.



ПРОШУРУВАНО
И ПРОНУМЕРАВАНО

Директор

Дик Е.В.

102 081	102 081	102 081
331 002	331 002	331 002
120	120	120
1 632	1 632	1 632
332 401	332 401	332 401
694	694	694
28 478	28 478	28 478
28 061	28 061	28 061

Итого	Итого	Итого
102 081	102 081	102 081
331 002	331 002	331 002
120	120	120
1 632	1 632	1 632
332 401	332 401	332 401
694	694	694
28 478	28 478	28 478
28 061	28 061	28 061

Итого	Итого	Итого
102 081	102 081	102 081
331 002	331 002	331 002
120	120	120
1 632	1 632	1 632
332 401	332 401	332 401
694	694	694
28 478	28 478	28 478
28 061	28 061	28 061

2017 год	2016 год
24 863	24 863
1 170	1 170
20 693	20 693