

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о финансовой отчетности  
**ООО СК «Сбербанк страхование жизни»**  
за 2018 год

*Март 2019 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о финансовой отчетности  
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменении капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация об Обществе	10
2. Экономическая среда	10
3. Основа подготовки финансовой отчетности	10
4. Основные положения учетной политики	11
5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	25
6. Денежные средства и их эквиваленты	26
7. Средства в кредитных организациях	27
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	28
10. Расчеты по производным финансовым инструментам	28
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29
12. Основные средства	29
13. Нематериальные активы	30
14. Отложенные аквизиционные расходы	30
15. Обязательства по договорам страхования	31
16. Обязательства по инвестиционным договорам	35
17. Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	35
18. Капитал Общества	35
19. Премии, подписанные по договорам страхования	36
20. Аквизиционные расходы	36
21. Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию	36
22. Инвестиционные доходы	37
23. Общехозяйственные и административные расходы	37
24. Расходы по налогу на прибыль	38
25. Управление рисками	40
26. Договорные и условные обязательства	52
27. Оценка справедливой стоимости	53
28. Раскрытие информации о связанных сторонах	55
29. События после отчетной даты	57



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Ernst & Young LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 59002827  
ОГРН: 1027739707203  
ИНН: 7709383532

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному участнику и Совету директоров  
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование жизни», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменении капитала и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки 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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение 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 могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ 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 и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

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

А.М. Виноградова  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

20 марта 2019 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ООО СК «Сбербанк страхование жизни»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037700051146.  
Местонахождение: 115162, Россия, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648

**Отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2018 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 347 886	21 115 096
Средства в кредитных организациях	7	45 413 792	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	76 476 549	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	223 889 800	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	10	1 021 507	1 319 790
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	4 111 819	3 607 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15	34 137	21 266
Основные средства	12	19 025	17 945
Нематериальные активы	13	93 579	25 784
Текущие налоговые требования		720 053	1 550 283
Отложенные налоговые активы	24	1 654 277	513 338
Отложенные аквизиционные расходы	14	4 862 272	2 368 206
Прочие активы		49 472	501 541
<b>Итого активы</b>		<b>362 694 168</b>	<b>230 460 101</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования	15	317 181 436	188 812 371
Обязательства по инвестиционным договорам	16	8 411 706	5 417 674
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	17	3 825 888	12 173 685
Текущие налоговые обязательства		192 774	–
Прочие обязательства		297 528	271 966
<b>Итого обязательства</b>		<b>329 909 332</b>	<b>206 675 696</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	255 000	255 000
Дополнительный оплаченный капитал		798 000	798 000
Установленный законодательством резервный фонд		12 750	12 750
Нераспределенная прибыль		31 719 086	22 718 655
<b>Итого капитал</b>		<b>32 784 836</b>	<b>23 784 405</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>362 694 168</b>	<b>230 460 101</b>

Подписано и утверждено к выпуску

И.о. Генерального директора

Дубровин В.В.

Директор по финансам

Жуков А.И.

20 марта 2019 г.



**Отчет о совокупном доходе****за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Премии, подписанные по договорам страхования		181 515 898	102 075 537
Премии, переданные по договорам перестрахования		(252 177)	(179 151)
<b>Премии по договорам страхования, нетто перестрахование</b>	<b>19</b>	<b>181 263 721</b>	<b>101 896 386</b>
Изменение резервов по страхованию жизни	15	(123 840 596)	(82 237 426)
Изменение резерва незаработанной премии	15	(1 096 823)	(43 987)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни	15	12 871	(10 048)
Страховые выплаты		(13 621 871)	(5 270 490)
Доля перестраховщика в оплаченных убытках		35 645	31 164
Изменение резервов убытков	15	(3 431 646)	(1 633 375)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	15	-	-
Расходы на урегулирование убытков		(201 010)	(80 964)
<b>Произошедшие убытки и изменение в резервах</b>		<b>(142 143 430)</b>	<b>(89 245 126)</b>
Аквизиционные расходы	20	(21 294 717)	(12 622 344)
Прочие чистые доходы/(расходы) по страхованию	21	(449 867)	(563 635)
Инвестиционные доходы	22	8 588 436	16 598 887
Доходы/(расходы) по инвестиционным договорам	16	(1 307 096)	475 522
<b>Результат операционной деятельности</b>		<b>24 657 047</b>	<b>16 539 690</b>
Общехозяйственные и административные и расходы	23	(1 002 278)	(859 069)
Прочие чистые доходы/(расходы)		(170 910)	(30 497)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>23 483 859</b>	<b>15 650 124</b>
Налог на прибыль	24	(4 158 428)	(3 124 030)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>19 325 431</b>	<b>12 526 094</b>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
<b>Общий совокупный доход</b>		<b>19 325 431</b>	<b>12 526 094</b>

И.о. Генерального директора

Дубровин В.В.

Директор по финансам

Жуков А.И.

20 марта 2019 г.



**Отчет об изменении капитала  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Установленный законодательством резервный фонд</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2017 г.</b>	18	<b>255 000</b>	<b>798 000</b>	<b>12 750</b>	<b>14 392 561</b>	<b>15 458 311</b>
Прибыль за отчетный год		-	-	-	12 526 094	12 526 094
Прочий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	-	-
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 526 094</b>	<b>12 526 094</b>
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		-	-	-	(4 200 000)	(4 200 000)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	18	<b>255 000</b>	<b>798 000</b>	<b>12 750</b>	<b>22 718 655</b>	<b>23 784 405</b>
Прибыль за отчетный год		-	-	-	19 325 431	19 325 431
Прочий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	-	-
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 325 431</b>	<b>19 325 431</b>
Выплата части чистой прибыли единственному участнику	18	-	-	-	(10 325 000)	(10 325 000)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	18	<b>255 000</b>	<b>798 000</b>	<b>12 750</b>	<b>31 719 086</b>	<b>32 784 836</b>

**Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Премии по договорам страхования полученные		171 731 725	103 623 801
Поступления по инвестиционным договорам		1 981 085	3 470 719
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(150 081)	(122 529)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные		(14 231 614)	(5 030 302)
Страховые бонусы выплаченные		(1 366 187)	(323 536)
Выплаты по инвестиционным договорам		(309 275)	(166 277)
Оплата аквизиционных расходов		(20 976 481)	(9 328 305)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(510 744)	(492 625)
Денежные средства, выплаченные поставщикам товаров и услуг		(513 192)	(395 535)
Операционные налоги и страховые взносы уплаченные		(412 921)	(139 560)
Направлено в финансовые активы, удерживаемые до погашения		(118 175 949)	(63 512 179)
Поступления при прекращении признания финансовых активов, удерживаемых до погашения		11 246 143	7 737 753
Направлено в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(82 554 300)	(22 232 953)
Поступления при прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		25 482 603	13 274 732
Чистый приток/(отток) по средствам в кредитных организациях		7 237 610	(8 863 119)
Проценты полученные		2 108 623	2 596 908
Купонный доход полученный		17 173 722	8 936 664
Налог на прибыль уплаченный		(2 790 126)	(5 033 299)
Налог на доходы по государственным ценным бумагам уплаченный		(1 486 087)	(357 850)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>(6 515 446)</b>	<b>23 642 508</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(8 390)	(4 002)
Приобретение нематериальных активов		(82 472)	(15 871)
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(90 862)</b>	<b>(19 873)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Выплата части прибыли единственному участнику		(10 325 000)	(4 200 000)
<b>Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(10 325 000)</b>	<b>(4 200 000)</b>
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		164 098	(13 912)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов</b>	6	<b>(16 767 210)</b>	<b>19 408 723</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	6	<b>21 115 096</b>	<b>1 706 373</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	6	<b>4 347 886</b>	<b>21 115 096</b>

Прилагаемые примечания на страницах 10-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

## 1. Информация об Обществе

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения в России. Основная деятельность Общества – предоставление услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней.

Единственным участником ООО СК «Сбербанк страхование жизни» является Публичное Акционерное Общество «Сбербанк России», который приобрел 100% долю участия в Обществе в октябре 2011 года. Основным акционером ПАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2018 г. принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2017 г.: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка).

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» ведет свою деятельность по следующим видам страхования:

- ▶ страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события;
- ▶ страхование жизни с условием периодических страховых выплат и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- ▶ страхование от несчастных случаев и болезней;
- ▶ пенсионное страхование.

Юридический адрес Общества – г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

У Общества отсутствуют дочерние, ассоциированные предприятия и доли участия в совместно контролируемых предприятиях.

## 2. Экономическая среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны 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. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских организаций и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на экономику Российской Федерации в 2018 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

## 3. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения по срокам после отчетной даты представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Общества, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики

##### Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО СК «Сбербанк страхование жизни». У Общества нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

##### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения не более одного рабочего дня, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

##### Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Общество 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.

В составе данной категории Общество также отражает долговые ценные бумаги, которые предоставляют право на получение фиксированных или определяемых платежей, не имеют котировки на активном рынке и не были классифицированы при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или в категорию имеющихся в наличии для продажи.

При первоначальном признании данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, представляющих собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. В дальнейшем данные ценные бумаги переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

##### Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования, перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет выявления обесценения, как минимум, на каждую отчетную дату. В случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость дебиторской задолженности не будет возмещена, Общество признает убыток от обесценения 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 выявления обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования, как минимум, на каждую отчетную дату в отношении возникновения объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Обществу, 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.

Признание дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости.

##### Оценка справедливой стоимости

Общество оценивает такие финансовые инструменты, как ценные бумаги, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 27.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

У Общества должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

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

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

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

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

##### Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от цели инвестиций. Общество воспользовалось отсрочкой по переходу на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2022 г. для организаций, применяющих МСФО (IFRS) 4, но также рассматривает возможность более раннего перехода по сравнению с датой 1 января 2022 г.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Общества включают денежные средства и депозиты, страховую, перестраховочную и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### **Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются на отчетную дату по последней котировке на покупку с признанием соответствующего дохода или расхода в прибылях или убытках.

##### **Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, когда Общество твердо намерено и способно удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в прибылях или убытках. Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

##### **Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты классифицируются как предназначенные для торговли и включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражаются в составе инвестиционных доходов или расходов.

##### **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.

Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

##### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что контрагент или группа контрагентов имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Обесценение финансовых активов (продолжение)

В случае если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток.

Активы, реализация которых невозможна и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм уменьшает расходы по созданию резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в прибыли или убытке.

##### Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива) прекращается, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
- ▶ Общество передало практически все риски и выгоды от актива; либо
- ▶ Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

##### Предоплаты

Предоплаты 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.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Обязательства по договорам страхования

###### *Обязательства по договорам страхования жизни*

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

Для покрытия обязательств по договорам страхования жизни (резервные группы ИСЖ, НСЖ, краткосрочное страхование жизни, долгосрочное страхование жизни на срок, страхование жизни с рентными выплатами) Общество формирует следующие виды страховых резервов:

###### *Актуарный резерв в составе математического резерва, резерва расходов и резерва страховых бонусов*

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ, НСЖ и договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается по методологии нетто-резервирования (с использованием проспективного метода). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии по договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем – в разрезе каждого застрахованного).

Резерв расходов является текущей оценкой будущих расходов страховщика на сопровождение договоров страхования в случае если договором предусмотрена единовременная уплата страховой премии или период уплаты взносов меньше срока страхования.

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора. Резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору.

Резерв страховых бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по договорам НСЖ рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы, оценочного значения объявленной инвестиционной доходности за отчетный год и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины рискового фонда по договору на отчетную дату. Под рисковым фондом на дату начала страхования понимается часть нетто-премии по договору сверх средств гарантийного фонда, который с учетом прироста по целевой ставке доходности обеспечивает к окончанию срока страхования накопление гарантированной страховой суммы. В дальнейшем средства рискового фонда инвестируются в соответствии с инвестиционной стратегией на выбранный страхователем базовый актив.

###### *Резерв незаработанного дохода*

Резерв незаработанного дохода формируется по договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами для целей равномерного признания актуарной прибыли, подписанной по договорам страхования по состоянию на дату начала страхования и относящейся к периодам действия договора, выходящим за пределы отчетного периода. Актуарная прибыль для целей расчета резерва незаработанного дохода рассчитывается как разность начисленной по договору единовременной премии и следующих показателей: начисленной по договору комиссии, прочих аквизиционных расходов по договору и суммы актуарного резерва по договору на дату начала страхования.

###### *Резервы убытков*

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### **Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)**

страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в актуарной оценке.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Обществом для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Обществу.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Обществом для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производится для договоров краткосрочного страхования жизни. По договорам ИСЖ, НСЖ, договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется. РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой нетто-премии на ожидаемый коэффициент нетто-убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

##### **Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни**

Для покрытия обязательств по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования организация формирует следующие виды страховых резервов:

###### *Резерв незаработанной премии (РНП)*

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров.

Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используется метод *pro rata temporis*. Незаработанная премия методом «*pro rata temporis*» определяется по каждому договору как произведение начисленной страховой премии по договору на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

###### *Резервы убытков*

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в размере 10% от убытков.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка производится на основе информации, полученной Обществом в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

РПНУ оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой премии за отчетный период на ожидаемый коэффициент убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

##### **Проверка адекватности страховых резервов**

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни, за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов (ОАР). Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов. Для проверки используется ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков. Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на консервативных ожиданиях руководства относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о совокупном доходе, первоначально посредством обесценения ОАР, а впоследствии – путем создания

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Проверка адекватности страховых резервов (продолжение)

дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не будет существовать.

##### Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Общество 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 аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования и/или инвестиционных договоров с НВПДВ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Так, Общество относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение страховым агентам и брокерам. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров как фиксированная доля ожидаемых премий, выраженная в процентах.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные затраты также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

##### Обязательства по инвестиционным договорам

Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ учитываются согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и признаются в момент поступления денежных средств. После первоначального признания обязательства инвестиционным договорам учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы по инвестиционным договорам, включающие доходы/расходы при первоначальном признании, доходы/расходы от курсовых разниц, а также процентные расходы с использованием эффективной ставки процента, отражаются по строке «Доходы/(расходы) по инвестиционным договорам».

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

##### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или модернизацию капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этими затратами, перейдут к Обществу, а сумма затрат поддается надежной оценке.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования отдельных классов активов:

Мебель и офисное оборудование	3-10 лет
Компьютерное и телефонное оборудование	3-5 лет
Транспортные средства	5-7 лет

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Основные средства (продолжение)

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

##### Запасы

Запасы Общества представляют собой офисные расходные материалы. Запасы отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости.

##### Операционная аренда, Общество – арендополучатель

Операции аренды, по которым к Обществу не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о совокупном доходе по линейному методу в течение срока аренды. Условные арендные платежи признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они имели место.

##### Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к уплате налоговыми органами или к зачету от налоговых органов. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в прочем совокупном доходе, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в составе прибылей и убытков, признается в составе прибылей и убытков. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

##### 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 финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Резерв бонусов и неиспользованных отпусков

Резервы на выплату бонусов сотрудникам и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Общество 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, представляются в отчете о совокупном доходе.

##### Признание выручки и расходов

###### Классификация договоров

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам – выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние. В общем порядке Общество определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. Если указанная разница не является существенной, то страховой риск является незначительным, и договор не является страховым. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

###### Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие негарантированную возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ») либо не имеющие ее. НВПДВ – это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- ▶ которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- ▶ сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- ▶ которое согласно договору, основано на:
  - ▶ результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров;
  - ▶ реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
  - ▶ прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор.

НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Общества. Общество определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Общество выпускает следующие виды договоров страхования жизни и инвестиционных договоров:

- ▶ Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры смешанного страхования жизни с депозитной составляющей без НВПДВ. По данным договорам Общество не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Признание выручки и расходов (продолжение)

политикой по договорам страхования жизни. Все договоры ИСЖ являются страховыми и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

- ▶ Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры смешанного страхования жизни с НВПДВ и без НВПДВ. При этом в рамках условий договоров НСЖ существует возможность для страхователей заключить договор страхования, номинированный в рублях РФ, долларах США, фунтах стерлингах. Дополнительный инвестиционный доход в соответствующей валюте на 90% распределяется страхователю по договорам НСЖ. Все договоры НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры кредитного страхования жизни – договоры страхования жизни заемщиков без НВПДВ на случай потери трудоспособности или ухода из жизни, заключенные на определенный срок. Все договоры кредитного страхования жизни учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры страхования от несчастных случаев и болезней – это договоры страхования жизни и здоровья без НВПДВ, заключенные на определенный срок. Все договоры страхования от несчастных случаев и болезней учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Инвестиционные договоры без НВПДВ – это договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Все инвестиционные договоры учитываются в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В течение 2018 и 2017 годов, на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. все договоры страхования, выпущенные Обществом, признавались либо страховыми договорами с НВПДВ или страховыми договорами без НВПДВ, учитываемыми в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», либо инвестиционными договорами без НВПДВ, учитываемыми в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

##### Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, признаются:

- ▶ в полной сумме страховой премии, если в соответствии с условиями договора она подлежит уплате единовременно;
- ▶ в сумме ежегодного страхового взноса (рассчитываемого на каждый год страхования либо определяемого на основании графика платежей), если в соответствии с условиями договора премия подлежит уплате периодическими страховыми взносами.

Доход в виде страхового взноса за первый год страхования признается на дату начала действия конкретного договора. Доход в виде страхового взноса за каждый последующий год страхования признается на дату начала очередного года страхования.

Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, учитываются в составе-премий; возвраты выкупных сумм признаются как страховые выплаты.

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорциональная часть, приходящаяся на последующие периоды, относится на будущие периоды как резерв незаработанной премии.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Признание выручки и расходов (продолжение)

###### *Премии по перестрахованию*

Премии, переданные по перестрахованию договоров страхования жизни, признаются как расходы на дату начала действия периода перестрахования.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия страхового полиса. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Незаработанные премии по перестрахованию представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии по перестрахованию относятся на будущие периоды в течение срока действия базовых полисов прямого страхования в случае договоров на базе страхового года либо в течение срока действия договора перестрахования в случае договоров, основанных на календарной базе.

###### *Инвестиционный доход*

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

###### *Аквизиционные расходы*

Аквизиционные расходы по договорам страхования включают прямые и косвенные аквизиционные расходы.

Прямые аквизиционные расходы представляют собой расходы, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы. Прямые расходы включают вознаграждение страховым агентам за заключение договоров страхования

###### *Косвенные аквизиционные расходы*

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

Общество классифицирует в качестве косвенных аквизиционных расходов расходы на услуги колл-центра, ответственное хранение, почтовые расходы, маркетинговые и рекламные расходы, предстраховую экспертизу и прочие аквизиционные расходы.

Косвенные аквизиционные расходы признаются по мере того, как считаются понесенными.

###### *Признание убытков и расходов*

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с НВПДВ. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в отчете о совокупном доходе. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и урегулированием убытков, а также косвенные расходы в виде судебных расходов, государственных пошлин, информационно-консультационных услуг.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Признание выручки и расходов (продолжение)

###### *Пересчет иностранной валюты*

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Общества. 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. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовые разницы по валютным операциям» и «Прочие курсовые разницы» в примечаниях к финансовой отчетности. На 31 декабря 2018 и 2017 г. официальный курс ЦБ РФ составлял 69,4706 руб. и 57,6002 руб. за 1 доллар США; 79,4605 руб. и 68,8668 руб. за 1 евро, соответственно.

###### **Изменения в учетной политике**

Общество впервые применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

###### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

###### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты: классификация и оценка*» без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

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

На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными финансовыми активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового актива, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты: классификация и оценка*» или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

Поскольку существенную часть обязательств Общества составляют страховые обязательства, Общество собирается воспользоваться правом отложить применение МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты: классификация и оценка*» до момента принятия МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*». В настоящее время Общество проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность Общества.

МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «*Аренда*», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г., требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. Общество планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. По предварительной оценке Общества стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

##### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»*

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

##### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года), включают поправки к следующим стандартам:**

##### *МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Общество не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на суммы, представленные в финансовой отчетности.

Изменения, предусмотренные прочими стандартами, разъяснениями или поправками, которые были выпущены, но не вступили в силу, не применимы для Общества в силу специфики ее деятельности и, соответственно, не оказывают влияние на финансовую отчетность Общества.

(в тысячах российских рублей)

## 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

### **Неопределенность оценочных значений**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

#### **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 совокупном доходе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Общества.

#### **Обязательства по договорам страхования**

Размер обязательства по договорам страхования жизни и основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Обществом, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно), а также таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками для России. В случае необходимости данные таблицы также корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержено Общество, характеристик продуктов, целевых рынков.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на планируемый рост портфеля, если это необходимо.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора, которые корректируются с учетом собственной позиции риска Общества.

Чувствительность обязательств по договорам страхования к основным допущениям рассмотрена в Примечании 25.

#### **Отложенные налоговые активы и обязательства**

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Учитывая специфику, долгосрочную природу и сложность действующих договоров страхования, разницы между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы на налог на прибыль, уже отраженные в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы признаются Обществом по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

(в тысячах российских рублей)

**5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****Оценка производных финансовых инструментов**

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток имеются производные финансовые инструменты. Оценка этих активов производилась на основе публичной биржевой котировки, а в случае ее отсутствия по котировке эмитента.

**Классификация портфелей финансовых активов**

Общество классифицирует приобретаемые финансовые активы в портфели ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от целей инвестирования. Финансовые активы, приобретаемые для покрытия риска по дожитию страхователей по договорам долгосрочного накопительного и инвестиционного страхования жизни, классифицируются в портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, приобретаемые для покрытия резервов по срочному страхованию жизни и рисков смерти страхователей по договорам долгосрочного накопительного и инвестиционного страхования жизни, классифицируются в портфель ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Представление потоков денежных средств**

Общество классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль и убыток, от финансовых активов, удерживаемых до погашения, а также денежные потоки от размещения и погашения депозитов как денежные потоки от операционной деятельности, поскольку приобретение данных активов финансируется за счет денежных потоков по договорам страхования, которые соответственно рассматриваются как денежные потоки от операционной деятельности.

**Резерв неиспользованных отпусков**

Резерв неиспользованных отпусков рассчитывается на основе среднедневного заработка по каждому сотруднику, количеству дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и средней ставки взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

**Резерв бонусов**

Резерв бонусов рассчитывается на основе принятого Положения о мотивации, данных о выполнении ключевых показателей эффективности (КПЭ) по каждому сотруднику, а также прогнозной на период выплаты бонуса ставки взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>На 31 декабря 2017 г.</b>
Текущие счета в российской валюте	641 607	20 199 099
Текущие счета в иностранной валюте	3 199 084	200 880
Средства на брокерских счетах	507 195	715 117
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>4 347 886</b>	<b>21 115 096</b>

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2018 г. 88% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2017 г. – 97%).

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

**7. Средства в кредитных организациях**

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	3 020 873	3 021 626
Депозиты в кредитных организациях	42 392 919	47 891 997
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>45 413 792</b>	<b>50 913 623</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долговые ценные бумаги кредитных организаций размещены на срок до декабря 2022 года (на 31 декабря 2017 г. – до декабря 2022 года) под номинальную ставку процента 7,85% (на 31 декабря 2017 г. – 7,85%).

Распределение депозитов в кредитных организациях по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>Годовая процентная ставка в рублях</i>	<i>Годовая процентная ставка в долларах США</i>
Более 3 лет	42 392 919	От 8,15% до 12,90%	От 6,50% до 7,00%
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>42 392 919</b>	<b>От 8,15% до 12,90%</b>	<b>От 6,50% до 7,00%</b>

Доля средств, размещенных в ПАО «Сбербанк России» составляет 93% (на 31 декабря 2017 г. – 56%).

Доля средств, размещенных в долларах США, составляет 4% (на 31 декабря 2017 г. – 8%).

Распределение средств кредитных организаций на 31 декабря 2017 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>Годовая процентная ставка в рублях</i>	<i>Годовая процентная ставка в долларах США</i>
Менее 1 месяца	2 937 773	–	От 0,64% до 0,7%
От 1 до 6 месяцев	12 063 096	От 6,8% до 8,1%	–
От 6 до 12 месяцев	17 804 782	От 7,4% до 9,3%	–
Более 3 лет	15 086 346	От 8,5% до 12,9%	От 6,5% до 7,0%
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>47 891 997</b>	<b>От 6,8% до 12,9%</b>	<b>От 0,64% до 7,0%</b>

Справедливая стоимость средств в кредитных организациях раскрыта в Примечании 27.

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

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

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>
Государственные и муниципальные облигации	46 121 401	5 120 236
Корпоративные облигации	15 106 385	14 392 966
Производные финансовые инструменты	15 248 763	17 531 150
<b>Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>76 476 549</b>	<b>37 044 352</b>

(в тысячах российских рублей)

**8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Ниже представлены средние номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

<i>Тип актива</i>	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>		<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	
	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>
Государственные и муниципальные облигации	От 5,0% до 8,5%	2019-2034	От 5,0% до 12,75%	2018-2033
Корпоративные облигации	От 4,96% до 12,60%	2019-2052	От 4,96% до 14,75%	2018-2052

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в Примечании 27.

**9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, состояли из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>
Государственные облигации	121 093 187	47 238 148
Муниципальные облигации и субъектов РФ	513 587	516 643
Корпоративные облигации	102 283 026	63 931 931
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>223 889 800</b>	<b>111 686 722</b>
Резерв под обесценение	—	(225 000)
<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>223 889 800</b>	<b>111 461 722</b>

<i>Тип актива</i>	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>		<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	
	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>
Государственные облигации	От 2,2% до 12,15%	2019-2047	От 2,2% до 12,15%	2018-2042
Муниципальные облигации и субъектов РФ	От 7,76% до 11,29%	2020-2022	От 7,76% до 11,29%	2020-2022
Корпоративные облигации	От 1,57% до 13,37%	2019-2049	От 1,57% до 13,37%	2018-2049

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения представлены в Примечании 27.

**10. Расчеты по производным финансовым инструментам**

Расчеты по производным финансовым инструментам представлены средствами на счетах брокера, предназначенных для торговли производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2018 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам 1 021 507 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. было заблокировано 1 319 790 тыс. руб.).

Общество заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество держит открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС и акциям ПАО «Сбербанк России» (по состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество держало открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС, поставку иностранной валюты (долларов США), и акциям ПАО «Сбербанк России»).

(в тысячах российских рублей)

**11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования**

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>
Дебиторская задолженность страхователей по страхованию	4 436 855	3 112 965
Дебиторская задолженность агентов	242 888	1 027 408
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	1 710	4 579
Резерв под сомнительную задолженность страхователей	<u>(569 634)</u>	<u>(537 797)</u>
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам страхования</b>	<b><u>4 111 819</u></b>	<b><u>3 607 155</u></b>

Крупнейшим дебитором Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года является ПАО «Сбербанк России», доля дебиторской задолженности ПАО «Сбербанк России» составляет 63% (на 31 декабря 2017 г. – 83%).

**12. Основные средства**

Движения по счетам основных средств за 2018 и 2017 годы представлено ниже:

	<i>Мебель и офисное оборудование</i>	<i>Компьютерное и телефонное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Всего</i>
<b>Стоимость</b>				
<b>1 января 2017 г.</b>	<b>17 230</b>	<b>37 660</b>	<b>2 730</b>	<b>57 620</b>
Приобретение	220	3 782	–	4 002
Выбытие	–	(50)	–	(50)
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b><u>17 450</u></b>	<b><u>41 392</u></b>	<b><u>2 730</u></b>	<b><u>61 572</u></b>
Приобретение	159	5 884	3 565	9 608
Выбытие	(362)	(856)	–	(1 218)
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b><u>17 247</u></b>	<b><u>46 420</u></b>	<b><u>6 295</u></b>	<b><u>69 962</u></b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>1 января 2017 г.</b>	<b>(7 111)</b>	<b>(22 071)</b>	<b>(2 730)</b>	<b>(31 912)</b>
Амортизационные отчисления	(2 158)	(9 607)	–	(11 765)
Выбытие	–	50	–	50
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b><u>(9 269)</u></b>	<b><u>(31 628)</u></b>	<b><u>(2 730)</u></b>	<b><u>(43 627)</u></b>
Амортизационные отчисления	(1 712)	(6 334)	(299)	(8 345)
Выбытие	181	854	–	1 035
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b><u>(10 800)</u></b>	<b><u>(37 108)</u></b>	<b><u>(3 029)</u></b>	<b><u>(50 937)</u></b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b><u>8 181</u></b>	<b><u>9 764</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>17 945</u></b>
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b><u>6 447</u></b>	<b><u>9 312</u></b>	<b><u>3 266</u></b>	<b><u>19 025</u></b>

(в тысячах российских рублей)

**13. Нематериальные активы**

	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Всего</i>
<b>Стоимость</b>			
<b>1 января 2017 г.</b>	<b>132</b>	<b>180 169</b>	<b>180 301</b>
Приобретение	46	15 825	15 871
Выбытие	–	(154 658)	(154 658)
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>178</b>	<b>41 336</b>	<b>41 514</b>
Приобретение	50	82 422	82 472
Выбытие	–	–	–
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>228</b>	<b>123 758</b>	<b>123 986</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>1 января 2017 г.</b>	<b>(12)</b>	<b>(27 799)</b>	<b>(27 811)</b>
Амортизационные отчисления	(17)	(11 061)	(11 078)
Выбытие	–	23 159	23 159
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>(29)</b>	<b>(15 701)</b>	<b>(15 730)</b>
Амортизационные отчисления	(22)	(14 655)	(14 677)
Выбытие	–	–	–
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>(51)</b>	<b>(30 356)</b>	<b>(30 407)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>149</b>	<b>25 635</b>	<b>25 784</b>
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>177</b>	<b>93 402</b>	<b>93 579</b>

По факту существенного увеличения срока внедрения программного обеспечения в 2015 году Обществом было принято решение о начислении резерва под обесценение нематериального актива в размере 100% на отчетную дату. Данная оценка принята консервативно с учетом затруднения применения методик оценки величины обесценения. В 2017 году принято решение о списании нематериального актива за счет созданного резерва.

**14. Отложенные аквизиционные расходы**

	<i>Отложенные аквизиционные расходы</i>
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>1 413 481</b>
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	1 004 734
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	(31 664)
Амортизация	(18 345)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>2 368 206</b>
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	3 372 331
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	29 725
Амортизация	(907 990)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>4 862 272</b>

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования**

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Обязательства по договорам страхования жизни	315 065 439	(34 137)	315 031 302	187 982 167	(21 266)	187 960 901
Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	2 115 997	–	2 115 997	830 204	–	830 204
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>317 181 436</b>	<b>(34 137)</b>	<b>317 147 299</b>	<b>188 812 371</b>	<b>(21 266)</b>	<b>188 791 105</b>

**Обязательства по договорам страхования жизни**

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы по линиям бизнеса следующим образом:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Кредитное страхование жизни	32 392 604	(19 735)	32 372 869	24 072 464	(2 272)	24 070 192
Инвестиционное страхование жизни	241 451 840	–	241 451 840	140 605 167	–	140 605 167
Накопительное страхование жизни	41 220 995	(14 402)	41 206 593	23 304 536	(18 994)	23 285 542
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>315 065 439</b>	<b>(34 137)</b>	<b>315 031 302</b>	<b>187 982 167</b>	<b>(21 266)</b>	<b>187 960 901</b>

Договоры страхования жизни в зависимости от наличия условия о негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ) могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Договоры с НВПДВ	32 561 419	(14 402)	32 547 017	19 068 565	(18 994)	19 049 571
Договоры без НВПДВ	282 504 020	(19 735)	282 484 285	168 913 602	(2 272)	168 911 330
<b>Итого обязательства по договорам страхования жизни</b>	<b>315 065 439</b>	<b>(34 137)</b>	<b>315 031 302</b>	<b>187 982 167</b>	<b>(21 266)</b>	<b>187 960 901</b>

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы по видам страховых резервов следующим образом:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Актuarный резерв (1)	305 280 856	(34 137)	305 246 719	182 336 092	(21 266)	182 314 826
Резерв незаработанного дохода (2)	1 734 248	–	1 734 248	838 416	–	838 416
Резерв заявленных убытков (4)	6 339 543	–	6 339 543	2 902 202	–	2 902 202
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (4)	1 710 792	–	1 710 792	1 905 457	–	1 905 457
<b>Итого обязательства по договорам страхования жизни</b>	<b>315 065 439</b>	<b>(34 137)</b>	<b>315 031 302</b>	<b>187 982 167</b>	<b>(21 266)</b>	<b>187 960 901</b>

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)**

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни могут быть проанализированы по видам страховых резервов следующим образом:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля пере-страховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Резерв незаработанной премии (3)	1 701 379	–	1 701 379	604 556	–	604 556
Резерв заявленных убытков (4)	129 723	–	129 723	33 673	–	33 673
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (4)	284 895	–	284 895	191 975	–	191 975
<b>Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни</b>	<b>2 115 997</b>	<b>–</b>	<b>2 115 997</b>	<b>830 204</b>	<b>–</b>	<b>830 204</b>

1) Актуарный резерв по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

2018 год

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>18 832 981</b>	<b>163 503 111</b>	<b>182 336 092</b>	<b>18 993</b>	<b>2 273</b>	<b>21 266</b>	<b>182 314 826</b>
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	3 872 007	(9 026 255)	(5 154 248)	(18 993)	(2 273)	(21 266)	(5 132 982)
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	2 403 729	2 955 466	5 359 195	–	–	–	5 359 195
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	7 121 474	115 618 343	122 739 817	14 402	19 735	34 137	122 705 680
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>32 230 191</b>	<b>273 050 665</b>	<b>305 280 856</b>	<b>14 402</b>	<b>19 735</b>	<b>34 137</b>	<b>305 246 719</b>

\* Под изменением резервов здесь и далее понимается изменение резервов за отчетный период в связи с поступлением регулярных взносов по договорам, начислением доходности, вычетом расходов на покрытие страховых выплат отчетного периода и расходов на сопровождение договоров в отчетном периоде (в соответствии с текущими допущениями).

2017 год

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>10 395 503</b>	<b>90 023 338</b>	<b>100 418 841</b>	<b>15 953</b>	<b>15 361</b>	<b>31 314</b>	<b>100 387 527</b>
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	571 341	4 975 654	5 546 995	(15 953)	(15 361)	(31 314)	5 578 309
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	(59 363)	(516 981)	(576 344)	–	–	–	(576 344)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	7 925 500	69 021 100	76 946 600	18 993	2 273	21 266	76 925 334
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>18 832 981</b>	<b>163 503 111</b>	<b>182 336 092</b>	<b>18 993</b>	<b>2 273</b>	<b>21 266</b>	<b>182 314 826</b>

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)**

- 2) Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2018 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	<b>Брутто</b>			<b>Нетто-перестрахование</b>			<b>Нетто-позиция</b>
	<b>Обязательства по договорам страхования с НВПДВ</b>	<b>Обязательства по договорам страхования без НВПДВ</b>	<b>Итого валовые обязательства по договорам страхования</b>	<b>Обязательства по договорам страхования с НВПДВ</b>	<b>Обязательства по договорам страхования без НВПДВ</b>	<b>Итого перестрахование обязательств по договорам страхования</b>	
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>83 578</b>	<b>754 838</b>	<b>838 416</b>	-	-	-	<b>838 416</b>
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	(21 027)	(215 878)	(236 905)	-	-	-	(236 905)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	96 036	1 023 370	1 119 406	-	-	-	1 119 406
Изменение за счет движения валютных курсов	3 788	9 543	13 331	-	-	-	13 331
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>162 375</b>	<b>1 571 873</b>	<b>1 734 248</b>	-	-	-	<b>1 734 248</b>

Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2017 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	<b>Брутто</b>			<b>Нетто-перестрахование</b>			<b>Нетто-позиция</b>
	<b>Обязательства по договорам страхования с НВПДВ</b>	<b>Обязательства по договорам страхования без НВПДВ</b>	<b>Итого валовые обязательства по договорам страхования</b>	<b>Обязательства по договорам страхования с НВПДВ</b>	<b>Обязательства по договорам страхования без НВПДВ</b>	<b>Итого перестрахование обязательств по договорам страхования</b>	
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>50 821</b>	<b>467 420</b>	<b>518 241</b>	-	-	-	<b>518 241</b>
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	(11 010)	(162 478)	(173 488)	-	-	-	(173 488)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	44 772	451 190	495 962	-	-	-	495 962
Изменение за счет движения валютных курсов	(1 005)	(1 294)	(2 299)	-	-	-	(2 299)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>83 578</b>	<b>754 838</b>	<b>838 416</b>	-	-	-	<b>838 416</b>

- 3) Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2018 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	<b>Брутто</b>			<b>Нетто-перестрахование</b>			<b>Нетто-позиция</b>
	<b>Обязательства по договорам страхования с НВПДВ</b>	<b>Обязательства по договорам страхования без НВПДВ</b>	<b>Итого валовые обязательства по договорам страхования</b>	<b>Обязательства по договорам страхования с НВПДВ</b>	<b>Обязательства по договорам страхования без НВПДВ</b>	<b>Итого перестрахование обязательств по договорам страхования</b>	
<b>На 1 января 2018 г.</b>	-	<b>604 556</b>	<b>604 556</b>	-	-	-	<b>604 556</b>
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	-	(600 712)	(600 712)	-	-	-	(600 712)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	-	1 697 535	1 697 535	-	-	-	1 697 535
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	-	<b>1 701 379</b>	<b>1 701 379</b>	-	-	-	<b>1 701 379</b>

(в тысячах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)****Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)**

Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2017 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	<i>Брутто</i>			<i>Нетто-перестрахование</i>			<i>Нетто-позиция</i>
	<i>Обязательства по договорам страхования с НДС</i>	<i>Обязательства по договорам страхования без НДС</i>	<i>Итого валовые обязательства по договорам страхования</i>	<i>Обязательства по договорам страхования с НДС</i>	<i>Обязательства по договорам страхования без НДС</i>	<i>Итого перестрахование обязательств по договорам страхования</i>	
<b>На 1 января 2017 г.</b>	-	<b>560 569</b>	<b>560 569</b>	-	-	-	<b>560 569</b>
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	-	(549 112)	<b>(549 112)</b>	-	-	-	<b>(549 112)</b>
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	-	593 099	<b>593 099</b>	-	-	-	<b>593 099</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	-	<b>604 556</b>	<b>604 556</b>	-	-	-	<b>604 556</b>

(4) Резерв заявленных убытков по договорам и резерв произошедших, но незаявленных убытков и их движение в течение года могут быть представлены следующим образом:

	<i>2018 г.</i>			<i>2017 г.</i>		
	<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Доля перестраховщиков в обязательствах</i>	<i>Обязательства, нетто</i>	<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Доля перестраховщиков в обязательствах</i>	<i>Обязательства, нетто</i>
<b>На 1 января</b>	<b>5 033 307</b>	-	<b>5 033 307</b>	<b>3 399 932</b>	-	<b>3 399 932</b>
<i>в т.ч. резервы убытков по страхованию жизни</i>	4 807 659	-	4 807 659	3 381 295	-	3 381 295
<i>в т.ч. резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни</i>	225 648	-	225 648	18 637	-	18 637
Убытки и расторжения, произошедшие в текущем году	13 496 552	-	<b>13 496 552</b>	3 798 215	-	<b>3 798 215</b>
Движение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	(2 069 243)	-	<b>(2 069 243)</b>	406 544	-	<b>406 544</b>
Убытки и расторжения, оплаченные в текущем году	(12 088 706)	-	<b>(12 088 706)</b>	(3 541 026)	-	<b>(3 541 026)</b>
Убытки, произошедшие до начала отчетного года и заявленные в отчетном году	2 097 431	-	<b>2 097 431</b>	(1 127 789)	-	<b>(1 127 789)</b>
Убытки, произошедшие в отчетном году, но не заявленные на конец отчетного года	1 995 612	-	<b>1 995 612</b>	2 097 431	-	<b>2 097 431</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>8 464 953</b>	-	<b>8 464 953</b>	<b>5 033 307</b>	-	<b>5 033 307</b>
<i>в т.ч. резервы убытков по страхованию жизни</i>	8 050 335	-	<b>8 050 335</b>	4 807 659	-	<b>4 807 659</b>
<i>в т.ч. резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни</i>	414 618	-	<b>414 618</b>	225 648	-	<b>225 648</b>

(в тысячах российских рублей)

**16. Обязательства по инвестиционным договорам**

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Общество имело обязательства по инвестиционным договорам, заключенным с физическими лицами. Обязательства по инвестиционным договорам учтены по дисконтированной стоимости будущих денежных выплат, гарантированных данными договорами.

Обязательства по инвестиционным договорам и их движение в течение года могут быть представлены следующим образом:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
<b>На 1 января</b>	<b>5 417 674</b>	<b>2 477 905</b>
Изменение обязательств за счет поступления денежных средств	1 981 085	3 470 719
Изменение обязательств за счет выплаты денежных средств	(309 275)	(166 277)
Изменение обязательств за счет валютного курса	717 501	(104 527)
Изменение обязательств за счет процентных расходов	589 595	(268 640)
Прочие изменения	15 126	8 494
<b>На 31 декабря</b>	<b>8 411 706</b>	<b>5 417 674</b>

**17. Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования**

Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	<u>На 31 декабря 2018 г.</u>	<u>На 31 декабря 2017 г.</u>
Предоплаты страховых премий	2 013 189	9 658 455
Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения	1 531 592	2 218 172
Оценочное обязательство по договорам страхования	200 440	230 000
Резерв расходов по судебным искам	57 411	52 972
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками по исходящему перестрахованию	23 256	14 086
<b>Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования</b>	<b>3 825 888</b>	<b>12 173 685</b>

Предоплаты страховых премий – это денежные средства, полученные от страхователей по полисам, вступающим в силу в следующем отчетном году.

**18. Капитал Общества**

Объявленный и выпущенный уставный капитал Общества на 31 декабря 2018 г. составил 255 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – Уставный капитал Общества составил 255 000 тыс. руб.). Уставный капитал Общества состоит из 1 (одной) доли стоимостью 255 000 тыс. руб. Добавочный капитал Общества на 31 декабря 2018 г. составил 798 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – Добавочный капитал Общества составил 798 000 тыс. руб.).

Резервный капитал Общества, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2018 г. составил 12 750 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 12 750 тыс. руб.).

В течение 2018 года единственному участнику Общества ПАО «Сбербанк России» была выплачена часть чистой прибыли в размере 10 325 000 тыс. руб. (за 2017 г. – 4 200 000 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

**19. Премии, подписанные по договорам страхования**

Премии, подписанные по договорам страхования, нетто перестрахование составили:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Премии, подписанные по договорам страхования	181 515 898	102 075 537
Премии, переданные по договорам перестрахования	(252 177)	(179 151)
<b>Премии по договорам страхования, нетто перестрахование</b>	<b><u>181 263 721</u></b>	<b><u>101 896 386</u></b>

Премии, подписанные по договорам страхования могут быть проанализированы по линиям бизнеса следующим образом:

<i>Линия бизнеса</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
<b>Премии, подписанные по договорам страхования</b>		
Инвестиционное страхование жизни	124 448 806	63 645 801
Кредитное страхование жизни	33 535 921	23 252 643
Накопительное страхование жизни	19 417 650	14 077 151
Страхование от несчастных случаев и болезней	4 113 521	1 099 942
<b>Итого</b>	<b><u>181 515 898</u></b>	<b><u>102 075 537</u></b>

**20. Аквизиционные расходы**

Расходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Комиссионное вознаграждение	(23 553 173)	(13 088 493)
Услуги колл-центра	(107 035)	(77 896)
Прочие аквизиционные расходы	(96 488)	(39 893)
Ответственное хранение	(55 606)	(29 581)
Почтовые расходы	(36 255)	(18 020)
Маркетинговые и рекламные расходы	(26 835)	(131 312)
Предстраховая экспертиза	(2 401)	(3 480)
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования	2 494 066	954 725
Изменение оценочного обязательства по договорам страхования	29 560	(230 000)
<b>Итого аквизиционные расходы до вычета доходов по перестрахованию</b>	<b><u>(21 354 167)</u></b>	<b><u>(12 663 950)</u></b>
Комиссионные доходы от исходящего перестрахования	23 622	12 659
Тантьема	35 828	28 947
<b>Аквизиционные расходы</b>	<b><u>(21 294 717)</u></b>	<b><u>(12 622 344)</u></b>

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой агентские комиссии.

Крупнейшими агентами Общества являются ПАО «Сбербанк России» и ООО «Сетелем Банк».

Доля комиссии, начисленной в пользу ПАО «Сбербанк России» в 2018 году 83% (в 2017 году: 83%).

Доля комиссии, начисленной в пользу ООО «Сетелем Банк» в 2018 году 16% (в 2017 году: 14%).

**21. Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию**

Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию включали следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по обесценению задолженности от страхователей (Создание)/восстановление резерва по судебным искам	(417 360)	(605 313)
	(32 507)	41 678
<b>Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию</b>	<b><u>(449 867)</u></b>	<b><u>(563 635)</u></b>

Расходы по обесценению задолженности от страхователей включают в себя изменение резерва сомнительной задолженности по дебиторской задолженности по страхованию и прямые списания дебиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей)

**22. Инвестиционные доходы**

Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности состояли из следующих позиций:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Процентный доход по облигациям	4 570 172	1 839 100
Доходы за вычетом расходов от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	59 018	127 995
(Убытки)/прибыли от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(1 963 280)	223 012
Финансовый результат по вариационной марже по производным финансовым инструментам	(844 192)	(680 044)
Финансовый результат от переоценки производных финансовых инструментов	(13 766 549)	5 948 565
<b>Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>(11 944 831)</b>	<b>7 458 628</b>
Процентные доходы по облигациям, удерживаемым до погашения	11 297 076	6 562 401
Восстановление/(создание) резерва под обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения	225 000	(225 000)
<b>Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, удерживаемых до погашения</b>	<b>11 522 076</b>	<b>6 337 401</b>
Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам	3 056 160	4 035 055
Расходы на оказание посреднических услуг и услуг по управлению активами	(151 452)	(399 935)
Расходы от первоначального признания финансовых инструментов	(447 134)	-
<b>Прочие инвестиционные доходы и расходы</b>	<b>2 457 574</b>	<b>3 635 120</b>
Курсовая разница по финансовым активам, удерживаемым до погашения	6 076 778	(749 137)
Курсовая разница по переоценке валютных депозитов и денежных средств и их эквивалентов	476 839	(83 125)
<b>Курсовые разницы по валютным операциям</b>	<b>6 553 617</b>	<b>(832 262)</b>
<b>Инвестиционные доходы</b>	<b>8 588 436</b>	<b>16 598 887</b>

**23. Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и бонусы	(557 476)	(458 559)
Расходы по социальному страхованию	(133 222)	(109 388)
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	(21 383)	(8 622)
<b>Заработная плата и прочие выплаты</b>	<b>(712 081)</b>	<b>(576 569)</b>
Использование помещений и аренда	(72 165)	(70 431)
Расходы на ИТ оборудование и поддержку программного обеспечения	(69 584)	(101 770)
Юридические и консультационные услуги	(48 870)	(35 066)
Маркетинг и реклама	(32 936)	(18 442)
Налоги, относимые на себестоимость	(20 523)	(7 819)
Амортизация нематериальных активов	(14 677)	(11 078)
Командировки и представительские расходы	(10 028)	(7 798)
Амортизация основных средств	(8 345)	(11 765)
Мероприятия и подарки	(5 235)	(5 513)
Расходы на обучение	(2 669)	(4 693)
Расходы на услуги связи и интернет	(2 003)	(5 187)
Офисные расходы	(1 844)	(1 594)
Благотворительность	(794)	(500)
Транспортные расходы	(524)	(844)
<b>Общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>(1 002 278)</b>	<b>(859 069)</b>

(в тысячах российских рублей)

**24. Расходы по налогу на прибыль**

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Текущий налог на прибыль	5 299 367	3 263 576
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией временных разниц	<u>(1 140 939)</u>	<u>(139 546)</u>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>4 158 428</u></b>	<b><u>3 124 030</u></b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2018 и 2017 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2018 и 2017 годах составляла 15%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2018 и 2017 годы:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>23 483 859</b>	<b>15 650 124</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке</b>	<b>4 696 772</b>	<b>3 130 025</b>
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(541 098)	(132 147)
Общехозяйственные и административные расходы не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 769	16 593
Аквизиционные расходы и прочие расходы по страхованию не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 082	49 414
Прочие расходы не уменьшающие налогооблагаемую базу	<u>(8 097)</u>	<u>60 145</u>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>4 158 428</u></b>	<b><u>3 124 030</u></b>

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства Общества, Обществом в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам. На 31 декабря 2018 г. руководство Общества считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Общества в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2017 год: 20%).

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

(в тысячах российских рублей)

**24. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)**

	<i>Движение отложенных налоговых активов/обязательства в 2018 году</i>		<i>Движение отложенных налоговых активов/обязательства в 2017 году</i>		<i>На 31 декабря 2016 г.</i>
	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	
<b>Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>					
Средства в кредитных организациях	62 838	(45 341)	108 179	13 770	94 409
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 004 875	3 004 875	–	(190 503)	190 503
Финансовые активы удерживаемые до погашения	–	(172 283)	172 283	(26 277)	198 560
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	113 927	6 362	107 565	107 565	–
Прочие активы	3	–	3	1	2
Обязательства по договорам страхования	–	(1 031 122)	1 031 122	657 920	373 202
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	255 395	244 801	10 594	10 594	–
Прочие обязательства	34 295	(16 078)	50 373	50 373	–
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>3 471 333</b>	<b>1 991 214</b>	<b>1 480 119</b>	<b>623 443</b>	<b>856 676</b>
<b>Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(426 467)	426 467	426 467	–
Финансовые активы удерживаемые до погашения	845 621	845 621	–	–	–
Отложенные аквизиционные расходы	817 117	343 476	473 641	190 945	282 696
Обязательства по инвестиционным договорам	33 764	(32 909)	66 673	52 993	13 680
Обязательства по договорам страхования	120 554	120 554	–	–	–
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	–	–	–	(186 508)	186 508
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>1 817 056</b>	<b>850 275</b>	<b>966 781</b>	<b>483 897</b>	<b>482 884</b>
<b>Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто</b>	<b>1 654 277</b>	<b>1 140 939</b>	<b>513 338</b>	<b>139 546</b>	<b>373 792</b>

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может примениться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Общества применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В связи с последними изменениями правил формирования определенных страховых резервов существует риск расхождений в интерпретации этих правил при принятии страховых резервов к учету в целях налогообложения. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства, применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей)

## 25. Управление рисками

### а) Концепция управления

Управление рисками Общества осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: риск ликвидности, кредитный, рыночный, операционный и страховой риски.

Рыночный риск включает в себя: процентный риск, фондовый риск и валютный риск.

Главными задачами управления рисками являются: идентификация, анализ и контроль рисков в целях защиты Единственного участника и клиентов Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению запланированных финансовых показателей.

Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

В Обществе разработана система управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, Общество имеет четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

В настоящее время Общество проводит интеграцию системы управления рисками в систему управления рисками Группы Сбербанк.

### б) Требования регулирующих органов

В процессе своей деятельности Общество следует требованиям законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказам Министерства финансов РФ и Центрального банка РФ (Банка России) – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, страхового). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении размера маржи платежеспособности и инвестирования средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

Нормативная маржа платежеспособности представляет собой рисковый капитал страховой компании и определена как процент от объема страхового портфеля (от величины страховых резервов для страхования жизни или объема страховых премий для иного страхования). При определении достаточности капитала нормативная маржа сравнивается с фактической (т.е. размером чистых активов). Превышение фактической маржи над нормативной считается достаточным для признания компании финансово устойчивой.

Инвестирование средств страховых резервов и собственных средств (а именно нормативной маржи платежеспособности) также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую страховая компания может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество полностью удовлетворяет требованиям регулятора по марже платежеспособности и покрытию страховых резервов.

### в) Требования участника

Контролирующий (и Единственный) участник Общества – ПАО «Сбербанк России», разработал систему идентификации, оценки и управления рисками деятельности группы, в которую интегрировано Общество.

Карта рисков, разработанная контролирующим и Единственным участником Общества – ПАО «Сбербанк России», включает в себя следующие категории рисков:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ рыночный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ операционные риски;
- ▶ страховые риски;
- ▶ прочие риски.

(в тысячах российских рублей)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### в) Требования участника (продолжение)

В Обществе функционируют следующие коллегиальные органы: Продуктовый комитет и Комитет по рискам.

В задачи Продуктового комитета входят все вопросы авторизации и утверждения параметров выпускаемых продуктов, старта продаж, а также отслеживания фактического выполнения планов по продажам конкретного продукта и контроль соответствия фактических параметров расчетным.

Комитет по рискам выполняет следующие функции:

- ▶ утверждает решения по вопросам управления активами и пассивами с целью максимизации прибыли Общества при условии сохранения оптимального уровня ликвидности и рисков, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами;
- ▶ устанавливает/пересматривает инвестиционные лимиты для ограничения кредитного риска, рыночного риска по портфелям и инструментам;
- ▶ утверждает целевую структуру портфелей по долям инструментов, интервалов тактических отклонений и правил поведения в случае их нарушения;
- ▶ авторизует работу с новыми инвестиционными инструментами и стратегиями;
- ▶ утверждает/пересматривает инвестиционные декларации с партнерами по доверительному управлению;
- ▶ принимает единичные инвестиционные решения для нестандартных активов и объектов инвестирования;
- ▶ утверждает условия и неценовые параметры продуктов, разработанных подразделениями Общества, которые оказывают влияние на риск ликвидности и величину рыночных, кредитных рисков Общества;
- ▶ утверждает решения, связанные с координацией работы подразделений Общества по вопросам управления краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью;
- ▶ утверждает решения о распределении финансовых ресурсов для обеспечения оптимального уровня доходности при утвержденных уровнях риска (распределение между собственным капиталом и резервами, в соответствии с требованиями регулирующих органов);
- ▶ утверждает перечень областей риска Общества, перечень рисков;
- ▶ утверждает нормативные и предельные значения степени (меры) рисков, отклонения от нормативного значения;
- ▶ утверждает нормативные документы Общества в сфере управления рисками: методик по оценке и управлению рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности, определения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- ▶ утверждает лимиты кредитных рисков в рамках полномочий и лимитов, установленных Единственным участником;
- ▶ принимает решения о мерах по минимизации рисков вплоть до отказа от деятельности, приводящей к негативным последствиям в той или иной области риска.

В состав комитетов входят как представители Общества, так и представители Единственного участника (в т.ч. Департамента рисков Сбербанка), которые осуществляют методическую и консультативную помощь, а также через комитеты курируют основные бизнес-процессы Общества.

В Обществе функционирует Управление риск-менеджмента, в задачи подразделения входят: организация системы управления рисками внутри Общества, обеспечение применения единых принципов и методов выявления, оценки, управления рисками, а также внедрение системы интегрированного риск-менеджмента Общества в составе группы Сбербанк.

### Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Общество в связи с договорами страхования, заключается в возможных различиях между будущей фактической суммой осуществленных страховых выплат и их ожидаемым значением. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, способом управления такими рисками является формирование достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Страховые риски (продолжение)****Договоры страхования жизни**

Общество заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) кредитное страхование жизни; (2) страхование от несчастных случаев и болезней; (3) накопительное страхование жизни; (4) инвестиционное страхование жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Стратегия заключения договоров страхования, применяемая Обществом, направлена на диверсификацию рисков по типам риска и по величине страховых выплат.

Раскрытие созданных резервов по типам договоров страхования жизни приведено в Примечании 15.

**Основные допущения**

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

**Показатели смертности и заболеваемости**

Допущения основываются на популяционных таблицах смертности населения России, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно) и таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного и вида договора.

**Норма доходности**

Средневзвешенная отдача от инвестиции определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы отдачи, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события.

Увеличение отдачи от инвестиции обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для участника.

**Расходы**

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом планируемого роста портфеля.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для участника.

Оценочные значения, которые имеют существенный эффект на показатели отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе Общества указаны ниже:

<b>Оценочные суждения по типам договоров</b>	<b>Ставки смертности и нетрудоспособности</b>	<b>Ставки дисконтирования</b>
<b>Договоры с фиксированными и гарантированными условиями и НВПДВ</b>		
Мужчины	Половозрастные 0,02%-3,83%	
Женщины	0,01%-2,58%	0,5%-5,5%
<b>Договоры без НВПДВ</b>	Усредненные по портфелю	
Мужчины	0,008%-3,2%	
Женщины		0%-8,16%

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Страховые риски (продолжение)***Анализ чувствительности*

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на Обязательства по договорам страхования, прибыль до налогообложения и капитал Общества. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2018 г.:

<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>Изменение допущений</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) капитала</b>
Смертность/заболеваемость	-10%	(438 850)	438 850	351 080
Смертность/заболеваемость	+10%	438 378	(438 378)	(350 702)
Расходы	-10%	(295 081)	295 081	236 065
Расходы	+10%	295 081	(295 081)	(236 065)
Ставка дисконтирования	-1%	9 820 700	(9 820 700)	(7 856 560)
Ставка дисконтирования	+1%	(8 881 767)	8 881 767	7 105 414

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2017 г.:

<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>Изменение допущений</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) капитала</b>
Смертность/заболеваемость	-10%	(272 575)	272 575	218 060
Смертность/заболеваемость	+10%	271 179	(271 179)	(216 943)
Расходы	-10%	(219 167)	219 167	175 334
Расходы	+10%	219 167	(219 167)	(175 334)
Ставка дисконтирования	-1%	5 469 837	(5 469 837)	(4 375 870)
Ставка дисконтирования	+1%	(5 844 769)	5 844 769	4 675 815

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск получения финансовых потерь Обществом вследствие полного/неполного неисполнения обязательств ее контрагентом.

Кредитному риску подвержены такие активы как: остатки на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по страховым операциям, доля перестраховщиков.

**Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях**

Денежные средства размещены на счетах и в депозитах в ряде российских банков в соответствии с открытыми лимитами кредитного риска.

**Финансовые инструменты**

Общество осуществляет инвестирование в финансовые инструменты посредством брокера.

Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами лимитов, которые дополняют друг друга.

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)****Перестрахование**

Несмотря на то, что Общество может заключать договоры перестрахования, оно не освобождается от своих прямых обязательств перед Застрахованными, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. В процессе своей деятельности Общество не испытывало зависимости от какого-либо одного перестраховщика и его деятельность не зависит договоров перестрахования.

**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.

**Размер кредитного риска**

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, сумма максимального кредитного риска представлена 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.

Общество контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов по единой методике Группы компаний ПАО «Сбербанк России», учитывающей, в том числе, наличие международного кредитного рейтинга.

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 1 до 8, классифицируются как активы «высокого качества».
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 9 до 14, классифицируются как активы «стандартного качества». Факторы риска у данных контрагентов умеренные и контролируемые.
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 15 до 25, классифицируются как активы «ниже среднего качества». Влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов на деятельность данных контрагентов может быть существенным.
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг 26, классифицируются как «просроченные или обесцененные». Контрагенты с такими рейтингами обладают низкой финансовой устойчивостью и очень низкой способностью выполнять свои договорные обязательства.

31 декабря 2018 г.

	<b>Высокое качество</b>	<b>Стандартное качество</b>	<b>Ниже стандартного качества</b>	<b>Просроченные или обесце- ненные</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	4 347 886	–	–	–	<b>4 347 886</b>
Средства в кредитных организациях	45 413 792	–	–	–	<b>45 413 792</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	60 933 180	15 263 351	280 018	–	<b>76 476 549</b>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	179 187 567	42 059 988	2 642 245	–	<b>223 889 800</b>
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 021 507	–	–	–	<b>1 021 507</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 542 185	–	–	569 634	<b>4 111 819</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	34 137	–	–	–	<b>34 137</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>294 480 254</b>	<b>57 323 339</b>	<b>2 922 263</b>	<b>569 634</b>	<b>355 295 490</b>

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

На 31 декабря 2018 г. резерв на просроченную дебиторскую задолженность страхователей составляет 569 634 тыс. руб.

	<b>31 декабря 2017 г.</b>				<b>Итого</b>
	<b>Высокое качество</b>	<b>Стандартное качество</b>	<b>Ниже стандартного качества</b>	<b>Просроченные или обесце- ненные</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	21 115 096	-	-	-	<b>21 115 096</b>
Средства в кредитных организациях	28 575 515	22 338 108	-	-	<b>50 913 623</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 588 004	14 763 751	692 597	-	<b>37 044 352</b>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	58 091 675	46 928 485	6 441 562	-	<b>111 461 722</b>
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 319 790	-	-	-	<b>1 319 790</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 648 229	421 129	-	537 797	<b>3 607 155</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21 266	-	-	-	<b>21 266</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>133 359 575</b>	<b>84 451 473</b>	<b>7 134 159</b>	<b>537 797</b>	<b>225 483 004</b>

На 31 декабря 2017 г. резерв на просроченную дебиторскую задолженность страхователей составляет 537 797 тыс. руб.

**Концентрация риска по географическому признаку**

Общество ведет свою деятельность в Российской Федерации. Активы инвестированы в надежные финансовые инструменты в России, за исключением производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, состоящих из котировок долевых и долговых инструментов правительств и компаний различных развитых и развивающихся стран.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения убытков вследствие несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Общество подвержено риску ликвидности в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

В целях управления риском ликвидности:

- ▶ Общество контролирует ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по операциям на регулярной основе.
- ▶ Общество контролирует суммы притока и оттока денежных средств на/с расчетных счетов.
- ▶ Общество владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть оперативно реализованы в случае непредвиденного оттока денежных средств.
- ▶ Обществом осуществляется ежеквартальный контроль уровня расторжений договоров страхования, резкий рост которых может вызвать необходимость досрочной продажи активов.

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)****Анализ по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены активы и обязательства Общества, 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.

<b>2018 г.</b>	<b>До года</b>	<b>От 1 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>На неопре- деленный срок</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 347 886	–	–	–	–	<b>4 347 886</b>
Средства в кредитных организациях	4 971 258	6 154 690	32 885 970	1 401 874	–	<b>45 413 792</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 257 952	14 856 662	23 395 034	32 966 901	–	<b>76 476 549</b>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 428 996	20 665 868	77 675 004	120 119 932	–	<b>223 889 800</b>
Расчеты по производным финансовым инструментам	–	–	–	–	1 021 507	<b>1 021 507</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 111 819	–	–	–	–	<b>4 111 819</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	34 137	–	–	–	–	<b>34 137</b>
Основные средства	–	–	–	–	19 025	<b>19 025</b>
Нематериальные активы	–	–	–	–	93 579	<b>93 579</b>
Текущие налоговые требования	720 053	–	–	–	–	<b>720 053</b>
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	1 654 277	<b>1 654 277</b>
Отложенные аквизиционные расходы	760 850	105 999	700 903	3 294 520	–	<b>4 862 272</b>
Прочие активы	49 472	–	–	–	–	<b>49 472</b>
<b>Итого активы</b>	<b>25 682 423</b>	<b>41 783 219</b>	<b>134 656 911</b>	<b>157 783 227</b>	<b>2 788 388</b>	<b>362 694 168</b>
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по договорам страхования	35 510 282	81 510 018	158 901 361	41 259 775	–	<b>317 181 436</b>
Обязательства по инвестиционным договорам	–	–	–	8 411 706	–	<b>8 411 706</b>
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	3 671 758	107 461	39 866	6 803	–	<b>3 825 888</b>
Текущие налоговые обязательства	192 774	–	–	–	–	<b>192 774</b>
Прочие обязательства	297 528	–	–	–	–	<b>297 528</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>39 672 342</b>	<b>81 617 479</b>	<b>158 941 227</b>	<b>49 678 284</b>	<b>–</b>	<b>329 909 332</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>(13 989 919)</b>	<b>(39 834 260)</b>	<b>(24 284 316)</b>	<b>108 104 943</b>	<b>2 788 388</b>	<b>32 784 836</b>
Финансовые активы	24 165 003	41 677 220	133 956 008	154 488 707	1 021 507	<b>355 308 445</b>
Финансовые обязательства	37 232 984	81 510 018	158 901 361	49 671 481	–	<b>327 315 844</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>(13 067 980)</b>	<b>(39 832 798)</b>	<b>(24 945 353)</b>	<b>104 817 226</b>	<b>1 021 507</b>	<b>27 992 602</b>

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

<i>2017 г.</i>	<i>До года</i>	<i>От 1 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>На неопределенный срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	21 115 096	–	–	–	–	<b>21 115 096</b>
Средства в кредитных организациях	32 805 651	7 776 551	9 229 153	1 102 268	–	<b>50 913 623</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 287 436	9 601 024	14 316 705	9 839 187	–	<b>37 044 352</b>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 187 601	10 156 597	25 224 872	70 892 652	–	<b>111 461 722</b>
Расчеты по производным финансовым инструментам	–	–	–	–	1 319 790	<b>1 319 790</b>
Отложенные аквизиционные расходы	182 099	769 188	1 416 919	–	–	<b>2 368 206</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 607 155	–	–	–	–	<b>3 607 155</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21 266	–	–	–	–	<b>21 266</b>
Основные средства	–	–	–	–	17 945	<b>17 945</b>
Нематериальные активы	–	–	–	–	25 784	<b>25 784</b>
Текущие налоговые требования	1 550 283	–	–	–	–	<b>1 550 283</b>
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	513 338	<b>513 338</b>
Прочие активы	501 541	–	–	–	–	<b>501 541</b>
<b>Итого активы</b>	<b>68 258 128</b>	<b>28 303 360</b>	<b>50 187 649</b>	<b>81 834 107</b>	<b>1 876 857</b>	<b>230 460 101</b>
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по договорам страхования	19 699 919	21 055 752	110 017 498	38 039 202	–	<b>188 812 371</b>
Обязательства по инвестиционным договорам	–	–	1 418 458	3 999 216	–	<b>5 417 674</b>
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	11 969 569	167 605	31 710	4 801	–	<b>12 173 685</b>
Прочие обязательства	271 966	–	–	–	–	<b>271 966</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>31 941 454</b>	<b>21 223 357</b>	<b>111 467 666</b>	<b>42 043 219</b>	<b>–</b>	<b>206 675 696</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>36 316 674</b>	<b>7 080 003</b>	<b>(61 280 017)</b>	<b>39 790 888</b>	<b>1 876 857</b>	<b>23 784 405</b>
Финансовые активы	66 440 957	27 534 172	48 770 730	81 834 107	1 319 790	<b>225 899 756</b>
Финансовые обязательства	22 184 585	21 055 752	111 435 956	42 038 418	–	<b>196 714 711</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>44 256 372</b>	<b>6 478 420</b>	<b>(62 665 226)</b>	<b>39 795 689</b>	<b>1 319 790</b>	<b>29 185 045</b>

Управление процентным риском производится через показатель модифицированной дюрации, который учитывает сроки до погашения облигаций и взвешивает их по объему портфеля. С учетом этого фактора возможны расхождения между активами и пассивами в части сроков до погашения. Общество имеет стабильный денежный поток и высоколиквидные долгосрочные финансовые активы. При текущем управлении активами Общество ориентировано на максимизацию доходности при сохранении консервативного уровня риска. По состоянию на 31 декабря 2018 г. с учетом размера портфеля ценных бумаг по справедливой стоимости через прибыль или убыток, который может быть реализован при необходимости в короткий срок, руководство Общества считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Общества не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Финансовые обязательства Общества представлены обязательствами по договорам страхования, прочими обязательствами Общества по хозяйственной деятельности.

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Основной задачей управления рыночным риском является регулирование и контроль подверженности рыночному риску в рамках приемлемых параметров, а также сохранение оптимальной доходности при данной величине риска.

**а) Валютный риск**

Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют.

Основной источник валютного риска Общества – открытая валютная позиция.

Общество подвержено валютному риску вследствие наличия незначительных открытых позиций, главным образом, в долларах США, относительно российского рубля.

В целях контроля величины открытой валютной позиции Общество регулярно осуществляет мониторинг валютных активов и обязательств путем постоянного сравнения обязательств, выраженных в валюте, с валютными активами.

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности. Оценка вероятности изменения параметров представлена на основе анализа изменений отчетного периода.

<b>31 декабря 2018 г.</b>			
<b>Валюта</b>	<b>Изменение параметров</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Доллар США	+20%	(108 971)	(87 177)
Доллар США	-20%	108 971	87 177
<b>31 декабря 2017 г.</b>			
<b>Валюта</b>	<b>Изменение параметров</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Доллар США	+20%	97 328	77 862
Доллар США	-20%	(97 328)	(77 862)

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

	2018 г.				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 148 787	3 189 028	460	9 611	4 347 886
Средства в кредитных организациях	43 779 209	1 634 583	-	-	45 413 792
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59 835 562	16 640 987	-	-	76 476 549
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	182 939 082	40 674 424	-	276 294	223 889 800
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 021 507	-	-	-	1 021 507
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 995 617	113 496	-	2 706	4 111 819
Доля перестраховщиков в страховых резервах	34 137	-	-	-	34 137
Отложенные аквизиционные расходы	4 610 035	250 074	-	2 163	4 862 272
Основные средства	19 025	-	-	-	19 025
Нематериальные активы	93 579	-	-	-	93 579
Текущие налоговые требования	720 053	-	-	-	720 053
Отложенные налоговые активы	1 654 277	-	-	-	1 654 277
Прочие активы	41 576	6 915	981	-	49 472
<b>Итого активы</b>	<b>299 892 446</b>	<b>62 509 507</b>	<b>1 441</b>	<b>290 774</b>	<b>362 694 168</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	259 662 549	57 368 382*	-	150 505	317 181 436
Обязательства по инвестиционным договорам	2 931 156	5 349 022	-	131 528	8 411 706
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	3 534 094	291 225	-	569	3 825 888
Текущие налоговые обязательства	192 774	-	-	-	192 774
Прочие обязательства	251 794	45 734	-	-	297 528
<b>Итого обязательства</b>	<b>266 572 367</b>	<b>63 054 363</b>	<b>-</b>	<b>282 602</b>	<b>329 909 332</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>33 320 079</b>	<b>(544 856)</b>	<b>1 441</b>	<b>8 172</b>	<b>32 784 836</b>

\* Обязательства по договорам страхования в части резерва бонусов по договорам инвестиционного страхования жизни, заключенные в рублях, отражены в графе Доллары США с учетом того, что рискованный фонд по полисам номинирован в валюте базового актива – долларах США. Общество не подвержено валютному риску по таким договорам, поскольку риск изменения курса иностранной валюты полностью компенсируется переоценкой финансового актива в соответствующей валюте базового актива, приобретенного под обязательство Общества по договорам инвестиционного страхования жизни.

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

	2017 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	20 914 205	196 065	476	4 350	21 115 096
Средства в кредитных организациях	46 690 702	4 222 921	-	-	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 670 159	16 374 193	-	-	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	89 469 790	21 823 143	-	168 789	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 319 790	-	-	-	1 319 790
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 560 073	46 864	-	218	3 607 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21 266	-	-	-	21 266
Отложенные аквизиционные расходы	2 360 259	6 002	-	1 945	2 368 206
Основные средства	17 945	-	-	-	17 945
Нематериальные активы	25 784	-	-	-	25 784
Текущие налоговые требования	1 550 283	-	-	-	1 550 283
Отложенные налоговые активы	513 338	-	-	-	513 338
Прочие активы	158 331	343 210	-	-	501 541
<b>Итого активы</b>	<b>187 271 925</b>	<b>43 012 398</b>	<b>476</b>	<b>175 302</b>	<b>230 460 101</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	150 409 896	38 300 840*	-	101 635	188 812 371
Обязательства по инвестиционным договорам	2 229 892	3 082 796	-	104 986	5 417 674
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	11 022 504	1 142 115	833	8 233	12 173 685
Прочие обязательства	271 959	7	-	-	271 966
<b>Итого обязательства</b>	<b>163 934 251</b>	<b>42 525 758</b>	<b>833</b>	<b>214 854</b>	<b>206 675 696</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>23 337 674</b>	<b>486 640</b>	<b>(357)</b>	<b>(39 552)</b>	<b>23 784 405</b>

**б) Процентный риск**

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости активов или стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменений рыночных процентных ставок.

В результате колебаний рыночных процентных ставок уровень процентной маржи, при неблагоприятном изменении, может приводить к возникновению существенных убытков.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

(в тысячах российских рублей)

**25. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

Анализ средних процентных ставок по финансовым инструментам представлен в таблице ниже:

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3,0%	4,4%
Средства в кредитных организациях	9,6%	8,4%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Государственные и муниципальные облигации</i>	7,4%	9,1%
<i>Корпоративные облигации</i>	8,8%	8,9%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		
<i>Государственные облигации</i>	7,6%	7,6%
<i>Муниципальные облигации и субъектов РФ</i>	6,7%	8,4%
<i>Корпоративные облигации</i>	8,1%	8,8%

Общество 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.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения. Оценка вероятности изменения параметров представлена на основе анализа изменений отчетного периода.

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>Изменение параметров</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Государственные и муниципальные	+4,10%	(685 827)	(548 662)
Государственные и муниципальные	-4,10%	685 827	548 662
Корпоративные	+9,30%	(2 185 218)	(1 748 174)
Корпоративные	-9,30%	2 185 218	1 748 174

Облигации, номинал которых выражен в долларах США по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>Изменение параметров</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Государственные и муниципальные	+1,70%	(12 429)	(9 943)
Государственные и муниципальные	-1,70%	12 429	9 943
Корпоративные	+1,13%	(57 431)	(45 945)
Корпоративные	-1,13%	57 431	45 945

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>Изменение параметров</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Государственные и муниципальные	+4,10%	(466 355)	(373 084)
Государственные и муниципальные	-4,10%	466 355	373 084
Корпоративные	+9,30%	(2 563 985)	(2 051 188)
Корпоративные	-9,30%	2 563 985	2 051 188

Облигации, номинал которых выражен в долларах США по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>Изменение параметров</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Государственные и муниципальные	+1,70%	(61 938)	(49 550)
Государственные и муниципальные	-1,70%	61 938	49 550
Корпоративные	+1,13%	(40 619)	(32 495)
Корпоративные	-1,13%	40 619	32 495

(в тысячах российских рублей)

## 25. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

#### в) *Ценовой риск*

Общество держит позиции в производных финансовых инструментах, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе (глобальный фонд облигаций, сырьевая корзина, рынок акций США, недвижимость, новые технологии и др.). Данные позиции открыты по инвестиционным стратегиям страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни. Общество не подвержено существенному риску изменения цен данных активов, так как риски изменения цен лежат на страхователях, их положительное или отрицательное изменение симметрично увеличивает или уменьшает величину резерва доходов страхователя (резерва бонусов по инвестиционному страхованию жизни в обязательствах Общества). В связи с этим Общество проводит анализ чувствительности капитала Общества по отношению к возможным изменениям стоимости производных финансовых активов только в отношении собственной нетто-позиции по данным инструментам. По состоянию на 31 декабря 2018 г. размер собственной позиции составил 946 418 тыс. руб. Одновременное изменение котировок базовых активов на +/- 20% привело бы к увеличению/уменьшению капитала на 2 619 025 тыс. руб./ 189 240 тыс. руб.

Чувствительность изменения цены фьючерса на контракт доллар-рубли приведен выше в разделе «Валютный риск».

### Операционный риск

Операционный риск определяется как риск возникновения убытков, вследствие системного сбоя, ошибок/недобросовестности персонала, отказа информационных систем, мошенничества или иных внешних событий. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам, в случае отсутствия системы контроля и управления.

Управление операционным риском в Обществе представляет собой комплекс процедур, по выявлению, оценке, мониторингу, контролю и минимизации операционного риска.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей по проведению вышеописанных процедур, своевременное информирование всех участников процесса, а так же обучение персонала.

Система контроля основывается на контроле риска, связанного с каждым отдельно взятым классом риска путем ежемесячной оценки показателей риска операционного процесса.

Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество управляет рисками.

## 26. Договорные и условные обязательства

### Условия деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей)

**26. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Обществу предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств, возникающий по таким рискам и претензиям не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

**Операционная аренда**

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде с правом расторжения в случаях, когда Общество выступает в качестве арендатора. Общество не имеет договоров аренды без права расторжения.

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>
Менее 1 года	36 448	31 476
<b>Итого минимальные будущие платежи по операционной аренде</b>	<b>36 448</b>	<b>31 476</b>

**27. Оценка справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Общество определило классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе классов.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Непризан- ный доход/ (расход)</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59 998 432	16 478 117	-	<b>76 476 549</b>	76 476 549	-
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Расчеты по производным финансовым инструментам		1 021 507	-	<b>1 021 507</b>	1 021 507	-
Денежные средства и их эквиваленты		4 347 886	-	<b>4 347 886</b>	4 347 886	-
Средства в кредитных организациях	-	46 591 242	-	<b>46 591 242</b>	45 413 792	<b>1 177 450</b>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	206 390 000	12 964 677	-	<b>219 354 677</b>	223 889 800	<b>(4 535 123)</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Обязательства по инвестиционным договорам	-	-	8 411 706	<b>8 411 706</b>	8 411 706	-
<b>Итого непризнанное изменение справедливой стоимости</b>						<b><u>(3 357 673)</u></b>

(в тысячах российских рублей)

**27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. оценка справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе иерархии источников справедливой стоимости, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Общества в разрезе классов, представлена в таблице ниже:

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход)</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 513 202	17 531 150	–	<b>37 044 352</b>	37 044 352	–
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Расчеты по производным финансовым инструментам		1 319 790	–	<b>1 319 790</b>	1 319 790	–
Денежные средства и их эквиваленты		21 115 096	–	<b>21 115 096</b>	21 115 096	–
Средства в кредитных организациях	–	50 913 623	–	<b>50 913 623</b>	50 913 623	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	114 708 349	–	–	<b>114 708 349</b>	111 461 722	<b>3 246 627</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Обязательства по инвестиционным договорам	–	–	5 417 674	<b>5 417 674</b>	5 417 674	–
<b>Итого непризнанное изменение справедливой стоимости</b>						<b><u>3 246 627</u></b>

**Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

**Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль (убыток)**

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определенной справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

**Производные финансовые инструменты**

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены производные финансовые инструменты. Оценка данных активов производилась на основе публичной биржевой котировки, в случае ее отсутствия по котировке эмитента и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

## 27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### **Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

#### **Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости**

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

#### **Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости**

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

## 28. Раскрытие информации о связанных сторонах

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.

Общество находится под существенным влиянием Правительства РФ, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными организациями, контролируруемыми государством. Общество применило исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об операциях с организациями, контролируемым государством, и с организациями, на которые государство оказывает существенное влияние или которые находятся под совместным контролем государства.

Общество осуществляет операции со своей материнской компанией ПАО «Сбербанк России». Общество также осуществляет операции с другими компаниями, входящими в группу ПАО «Сбербанк России», с которыми Общество находится под общим контролем ПАО «Сбербанк России».

Основные операции со связанными сторонами включают предоставление Обществом услуг по страхованию, оказание Обществу услуг по заключению договоров страхования, а также операции по инвестированию свободных денежных средств. Все операции осуществлялись по рыночным ставкам.

(в тысячах российских рублей)

**28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2018 год представлены ниже. Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	2018 г.					Итого по категориям
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ-менеджмент	Государственные учреждения и компании, связанные с государством	Итого связанные стороны	
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 840 691	507 195	-	-	4 347 886	4 347 886
Средства в кредитных организациях	42 392 919	-	-	-	42 392 919	45 413 792
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	95 902	-	6 652 680	6 748 582	76 476 549
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	28 797 113	4 221 606	-	66 433 471	99 452 190	223 889 800
Расчеты по производным финансовым инструментам	-	1 021 507	-	-	1 021 507	1 021 507
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 604 254	54 979	-	-	2 659 233	4 111 819
Прочие активы	2 452	-	-	-	2 452	49 472
<b>Обязательства</b>						
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	977 343	64 486	-	-	1 041 829	3 825 888
<b>Доходы и расходы</b>						
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	20 319 953	5 018 322	-	-	25 338 275	181 515 898
Инвестиционные доходы/(расходы)	972 701	(91 031)	-	7 017 985	7 899 655	8 588 436
Страховые выплаты	(3 998 142)	(693 667)	-	-	(4 691 809)	(13 621 871)
Аквизиционные расходы	(16 942 256)	(4 049 190)	-	-	(20 991 446)	(21 294 717)
Общехозяйственные и административные расходы	-	-	(84 981)	-	(84 981)	(1 002 278)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество не имеет финансовых активов, находящихся под управлением связанных сторон.

(в тысячах российских рублей)

**28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

	2017 г.					
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ-менеджмент	Государственные учреждения и компании, связанные с государством	Итого связанные стороны	Итого по категориям
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	20 399 979	715 117	-	-	21 115 096	21 115 096
Средства в кредитных организациях	28 575 515	-	-	17 775 370	46 350 885	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	84 881	-	6 783 903	6 868 784	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	270 331	-	24 335 295	24 605 626	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	-	1 319 790	-	-	1 319 790	1 319 790
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 990 380	81 227	-	-	3 071 607	3 607 155
Прочие активы	100 633	-	-	-	100 633	501 541
<b>Обязательства</b>						
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	1 794 057	423 505	-	-	2 217 562	12 173 685
Прочие обязательства	-	21 257	-	-	21 257	271 966
<b>Доходы и расходы</b>						
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	14 650 777	2 470 070	-	-	17 120 847	102 075 537
Инвестиционные доходы/(расходы)	2 172 817	(149 116)	-	4 374 778	6 398 479	16 598 887
Страховые выплаты	(2 360 346)	(99 619)	-	-	(2 459 965)	(5 270 490)
Аквизиционные расходы	(10 018 546)	(2 076 062)	-	-	(12 094 608)	(12 622 344)
Общехозяйственные и административные расходы	(3 305)	(151)	(79 230)	-	(82 686)	(859 069)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 16 121 651 тыс. руб. и финансовые активы, удерживаемые до погашения, в размере 829 858 тыс. руб. находятся под управлением компании под общим контролем.

**29. События после отчетной даты**

На основании Решения №97 Единственного участника ООО СК «Сбербанк страхование жизни» от 27 февраля 2019 г., принято решение распределить чистую прибыль Общества за 4 квартал 2018 года и нераспределенную чистую прибыль, сформированную на конец 2018 года следующим образом: выплатить единственному участнику Общества ПАО Сбербанк часть чистой прибыли за 4 квартал 2018 года в размере 2 741 000 тыс. руб., и часть нераспределенной прибыли, сформированной на конец 2018 года в размере 3 687 000 тыс. руб.

Оставшуюся часть прибыли принято решение не распределять.

И.о. Генерального директора

Дубровин В.В.

Директор по финансам

Жуков А.И.

20 марта 2019 г.



ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 57 листа(ов)