РЕСПУБЛИКАНСКОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ «БЕЛОРУССКАЯ НАЦИОНАЛЬНАЯ ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ»

Финансовая отчетность и аудиторское заключение независимых аудиторов за 2019 год

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов **3**

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе **6**

Отчет о финансовом положении **7**

Отчет об изменениях в собственном капитале **9**

Отчет о движении денежных средств **10**

Примечания к финансовой отчетности **12**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Собственнику и генеральному директору Республиканского унитарного предприятия «Белорусская национальная перестраховочная организация»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Республиканского унитарного предприятия «Белорусская национальная перестраховочная организация» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Беларусь, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

— выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

— 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 Компании;

— оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

— делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 Компания 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Ирина Верещагина

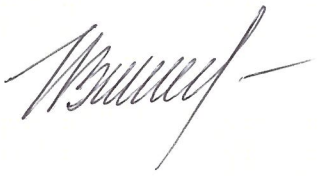
Партнер

Директор ООО «КПМГ»

Минск

Республика Беларусь

23 марта 2020 года



тыс. бел. руб.	**Прим.**	**2019**	**2018**
Подписанные премии, брутто	9	101 401	87 770
Доля ретроцессионеров в подписанных премиях	9	(42 367)	(32 536)
Подписанные премии, нетто	9	**59 034**	**55 234**
Изменения в технических резервах незаработанных премий и неистекших рисков, брутто	11	(5 301)	(4 321)
Доля ретроцессионеров	11	2 421	(8 225)
Изменения в технических резервах незаработанных премий и неистекших рисков, нетто	11	***(2 880)***	***(12 546)***
Заработанные премии, нетто	10	**56 154**	**42 688**
Выплаты по договорам перестрахования, брутто		(31 962)	(14 353)
Расходы на урегулирование убытков		(335)	(205)
Доля ретроцессионеров в выплатах	12	6 362	1 518
Выплаты по договорам перестрахования, нетто	12	**(25 935)**	**(13 040)**
Изменения в технических резервах убытков			
Изменения, брутто	14	(16 779)	(13 423)
Доля ретроцессионеров	14	10 966	2 630
Изменения в технических резервах убытков, нетто	14	***(5 813)***	***(10 793)***
Принятые обязательства по страховым возмещениям, нетто	13	***(31 748)***	**(23 833)**
Операционные расходы			
Аквизиционные расходы	15	(10 426)	(5 980)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	15	1 471	237
Комиссионный доход по операциям ретроцессии		2 095	1 255
Административные расходы	16	(4 237)	(3 906)
Операционные расходы, нетто		**(11 097)**	**(8 394)**
Инвестиционные доходы	17	16 756	18 630
Инвестиционные расходы		(29)	(99)
Прочие доходы	18	3 521	7 936
Прочие расходы	18	(10 939)	(6 066)
Прибыль до налогообложения		**22 618**	**30 862**
Расходы по налогу на прибыль	19	(2 530)	(3 924)
Прибыль за год		**20 088**	**26 938**
Прочий совокупный доход		**-**	**-**
Общий совокупный доход за год		**20 088**	**26 938**

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

23 марта 2020 года

тыс. бел. руб.	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Основные средства	21	2 260	2 264
Нематериальные активы		55	61
Финансовые вложения			
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	22	100 667	73 390
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23	45 737	43 745
Итого финансовые вложения		**146 404**	**117 135**
Дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	24	52 424	46 614
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии		3 544	847
Прочая дебиторская задолженность	25	57	34
Итого дебиторская задолженность		**56 025**	**47 495**
Отложенные аквизиционные расходы	15	7 025	5 554
Активы по договорам ретроцессии			
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	11	35 884	34 686
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	14	23 906	13 184
Итого активы по договорам ретроцессии		**59 790**	**47 870**
Отложенный налоговый актив	19	5 184	3 344
Предоплаты	25	156	96
Денежные средства и их эквиваленты	26	86 863	94 530
Итого активы		**363 762**	**318 349**

тыс. бел. руб.

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	27	359 117	348 950
Накопленный убыток		(188 721)	(194 623)
Итого собственный капитал		**170 396**	**154 327**
Обязательства			
Технические резервы			
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	11	92 051	88 972
Технические резервы убытков	14	77 014	59 728
Итого технические резервы		**169 065**	**148 700**
Кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		4 799	3 585
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии		16 606	7 829
Задолженность по текущему налогу на прибыль		1 161	1 701
Прочая кредиторская задолженность	28	1 735	2 207
Итого кредиторская задолженность		**24 301**	**15 322**
Итого обязательства		**193 366**	**164 022**
Итого собственный капитал и обязательства		**363 762**	**318 349**

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

23 марта 2020 года

тыс. бел. руб.	Прим.	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2018 года	27	**333 726**	**(199 596)**	**134 130**
Общий совокупный доход за отчетный год				
Прибыль за отчетный год		**-**	26 938	**26 938**
Прочий совокупный доход		**-**	-	**-**
Общий совокупный доход за отчетный год		**-**	**26 938**	**26 938**
Операции с собственником				
Увеличение уставного капитала путем перераспределения прибыли	27	15 224	(15 224)	-
Отчисления из прибыли собственнику	27	-	(6 741)	**(6 741)**
Итого операций с собственником Компании		**15 224**	**(21 965)**	**(6 741)**
Остаток на 31 декабря 2018 года	27	**348 950**	**(194 623)**	**154 327**
Общий совокупный доход за отчетный год				
Прибыль за отчетный год		-	20 088	**20 088**
Прочий совокупный доход		-	-	**-**
Общий совокупный доход за отчетный год		**-**	**20 088**	**20 088**
Операции с собственником				
Увеличение уставного капитала путем перераспределения прибыли	27	10 167	(10 167)	-
Отчисления из прибыли собственнику	27	-	(4 019)	**(4 019)**
Итого операций с собственниками Компании		**10 167**	**(14 186)**	**(4 019)**
Остаток на 31 декабря 2019 года	27	**359 117**	**(188 721)**	**170 396**

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

23 марта 2020 года

тыс. бел. руб.	Прим.	2019	2018
Денежные потоки от перестраховочной деятельности			
Прибыль за год		**20 088**	**26 938**
Корректировки:			
Доход от инвестиционной деятельности	17	(16 756)	(18 630)
Курсовые разницы	18	2 967	(5 560)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16	31	45
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		470	730
Расходы по налогу на прибыль	19	2 530	3 924
		9 330	**7 447**
Изменения:			
Дебиторской задолженности по операциям перестрахования		(7 481)	(7 365)
Дебиторской задолженности по операциям ретроцессии		(2 725)	22
Прочей дебиторской задолженности		(17)	(186)
Предоплат		(60)	(13)
Доли ретроцессионера в технических резервах		(13 387)	5 595
Отложенных аквизиционных расходов		(1 471)	(237)
Технических резервов незаработанной премии и неистекших рисков		5 301	4 321
Технических резервов убытков		16 779	13 423
Кредиторской задолженности по перестрахованию		1 214	733
Кредиторской задолженности по ретроцессии		9 490	(4 954)
Прочей кредиторской задолженности		(35)	292
Поток денежных средств от перестраховочной деятельности до уплаты налога на прибыль		**16 938**	**19 078**
Налог на прибыль уплаченный		(4 910)	(3 968)
Чистый поток денежных средств от перестраховочной деятельности		**12 028**	**15 110**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Полученный процентный доход		3 975	2 914
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(10 022)	(9 434)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения		(52 334)	(6 243)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		7 827	7 158
Возврат депозитов в банках		-	51 640
Погашение финансовых активов, удерживаемых до погашения		37 324	-
Приобретение основных средств		(20)	(70)
Полученные дивиденды		326	696
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**(12 924)**	**46 661**

тыс. бел. руб.	Прим.	2019	2018
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплата отчислений собственнику		(4 456)	(6 523)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(4 456)**	**(6 523)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(5 352)**	**55 248**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	26	94 530	35 476
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 315)	3 806
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	26	**86 863**	**94 530**

Примечания на страницах 12-72 являются неотъемлемой составной частью данной финансовой отчетности.

А.Т. Унтон
Генеральный директор

Т.Ф. Сопелева
Главный бухгалтер

23 марта 2020 года

(1) ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания была основана в 2006 году как республиканское унитарное предприятие и зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Компания является единственной специализированной перестраховочной организацией в Республике Беларусь и была основана в соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 4 ноября 2006 года № 1463 «О создании Белорусской национальной перестраховочной организации», в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 № 530 «О страховой деятельности». В течение отчетного года Компания осуществляла свою деятельность в рамках лицензии на осуществление перестраховочной деятельности #02200/13-00048, которая согласно действующему законодательству действительна со дня принятия лицензирующим органом решения о ее выдаче и сроком не ограничивается. В соответствии с решением Министерства Финансов №112 от 02 апреля 2019 года в лицензию было внесено дополнение, разрешающее Компании заключать договоры напрямую со страхователем по таким видам рисков как добровольное страхование гражданской ответственности за ядерный ущерб и добровольное комплексное страхование рисков, возникающих в работе Белорусской АЭС.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь, все страховые компании, действующие на территории Республики Беларусь, обязаны передавать в перестрахование Республиканскому унитарному предприятию «Белорусская национальная перестраховочная организация» часть обязательств, принятых ими по договорам страхования с превышением установленного законодательством Республики Беларусь норматива ответственности. Страховые компании обязаны согласовывать свои тарифы по указанным договорам с Компанией.

Основными видами перестрахования, осуществляемыми Компанией, являются перестрахование авиационных рисков, имущественное перестрахование, перестрахование финансовых рисков, перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта».

Головной офис расположен по адресу г. Минск, ул. Чкалова, 14-2, Республика Беларусь.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года учредителем Компании являлся:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Республика Беларусь в лице Совета Министров Республики Беларусь	100,00%	100,00%
	100,00%	**100,00%**

(2) ОСНОВЫ УЧЕТА

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», что разрешается в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», и ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9, включая требования к представлению сумм прибыли или убытка по финансовым обязательствам, классифицируемым по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за годовые периоды, начинающиеся до 1 января 2018 года. На собрании, проведенном в марте 2020 года, Совет по МСФО постановил продлить временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2023 года. Соответственно, Коммпания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 в полном объеме на одну дату 1 января 2023 года.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Финансовый год Компании совпадает с календарным годом. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, утверждена для выпуска 23 марта 2020 года и подписана руководством в лице генерального директора и главного бухгалтера.

(3) ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Национальной валютой Беларуси является белорусский рубль («BYN») и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность.

(4) ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена ниже:

Оценка того, связана ли деятельность Компании преимущественно со страхованием

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Компания ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Компании преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

(a) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и

(b) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимостью всех его обязательств составляет:

(i) более 90%; или

(ii) менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием, включают:

(a) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;

(b) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39; и

(c) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (a) и (b), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, составляет 91 386 тыс. руб., что составляет 92,5 % балансовой стоимости всех обязательств Компании. Компания считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех ее обязательств, поскольку страховые операции составляют основной бизнес Компании. Изменений в бизнесе, которые могли повлиять на расчет данного показателя, после указанной даты не было.

Обязательства по перестрахованию

В связи со спецификой бизнеса сложно с уверенностью предсказать исход любого требования и конечную стоимость заявленных требований. Каждое заявленное требование оценивается отдельно, в каждом конкретном случае, с учетом обстоятельств требования, информации, предоставленной оценщиками убытка, а также исторических фактов о размерах аналогичных требований. Оценки каждого случая регулярно анализируются и обновляются, когда появляется новая информация.

Резервы формируются на основании информации, имеющейся в настоящий момент. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате последующих событий. Сложности в оценке резервов также отличаются в различных областях бизнеса в зависимости от сложности требований и объема требований в каждом отдельном случае с учетом даты возникновения требования и задержек в заявлении убытка.

Наиболее существенное допущение связано с формированием резерва произошедших, но неурегулированных убытков («РПНУ») и резерва неистекших рисков («РНР»). Достаточность страховых технических резервов контролируется на регулярной основе посредством проведения теста на достаточность обязательств, выполняемого в разрезе линий бизнеса.

Признание резервов

Резервы создаются, когда существует вероятность того, что событие, произошедшее в прошлом, привело к возникновению настоящего обязательства или убытку, а сумма резерва может быть надежно оценена. Руководство применяет суждение при оценке вероятности того, что будет понесен убыток. Определение суммы убытка требует суждения руководства

при выборе соответствующей модели расчета и специфических допущений, связанных с конкретными случаями.

Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по цене приобретения

При наличии признаков обесценения по финансовым активам, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по цене приобретения, Компания считает, что их возмещаемая стоимость является номинальной стоимостью, так как номинальная стоимость отражает денежные потоки, которые Компания ожидает получить от реализации данных активов.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы отдел бухгалтерского учета и отчетности отвечает за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитывается непосредственно перед генеральным директором Компании.

Сотрудники отдела бухгалтерского учета и отчетности на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то ответственные сотрудники анализируют полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Займы и дебиторская задолженность

Справедливая стоимость займов и дебиторской задолженности оценивается по текущей стоимости будущих денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия. Краткосрочная дебиторская задолженность не дисконтируется.

Финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия, рассчитывается на основании текущей стоимости будущей основной суммы и процентных денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Краткосрочные финансовые обязательства не дисконтируются.

(5) ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением облигаций Банка развития Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и ОАО «Банк Дабрабыт», которые классифицированы в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и которые учитываются по справедливой стоимости.

(6) ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по обменному курсу белорусского рубля к иностранным валютам, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, переведены в функциональную валюту в соответствии с курсом, установленным Национальным банком Республики Беларусь на последний день отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте и оцененные по справедливой стоимости или себестоимости, переведены по курсу на момент определения справедливой стоимости или себестоимости.

Прибыль или убыток, возникающие в результате колебаний курса по активам и обязательствам, номинированным в иностранной валюте, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором произошло колебание.

Официальные обменные курсы основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь представлены следующим образом:

	31 декабря 2019	**31 декабря 2018**
BYN/USD	2,1036	2,1598
BYN/EUR	2,3524	2,4734
BYN/100 RUB	3,4043	3,1128

(б) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости их приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (если таковые имеются). Стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приведением активов к рабочему состоянию для их использования по назначению. Начисление амортизации проводится с использованием линейного метода в течение срока эксплуатации соответствующего актива. При завершении срока эксплуатации стоимость актива списывается до его остаточной стоимости. Расчет амортизации производится в соответствии со следующими ставками:

Мебель и офисное оборудование	10-20% в год
Транспортные средства	12,5% в год
Прочие основные средства	7-20% в год

Эксплуатационные расходы на основные средства признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения. Расходы на капитальный ремонт оборудования (улучшение арендованной собственности) добавляются к стоимости соответствующего актива и списываются с использованием линейного метода в течение наименьшего из срока эксплуатации или срока действия договора аренды.

Прибыль или убыток от продажи основных средств рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и доходом от продажи и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Метод амортизации, срок полезного использования и остаточная стоимость ежегодно пересматриваются.

На каждую отчетную дату Компания пересматривает балансовую стоимость основных средств, чтобы выявить у данных активов наличие признаков обесценения. Если такие признаки существуют, оценивается возмещаемая стоимость актива, чтобы определить размер убытка от обесценения (если таковой имеется). В случае невозможности определить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится актив.

Если возмещаемая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) становится меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в составе расходов.

(в) Операционная аренда

Аренда активов, согласно которой основные риски и выгоды, связанные с правом собственности, сохраняются у арендодателя, классифицируются как операционная аренда. Арендные платежи признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

(г) Договоры перестрахования и ретроцессии

Классификация договоров перестрахования

Договор страхования, подписанный страховщиком, классифицируется как договор страхования, только если в соответствии с ним передается существенный страховой риск от страхователя страховщику. Договор принятого перестрахования – это разновидность договора страхования, где страховой риск принимается от другого страховщика. Следовательно, все ссылки на договоры страхования также относятся и к принятому перестрахованию.

Основой классификации договоров перестрахования для целей бухгалтерского учета служит сущность принятого страхового риска и общие признаки возможного риска. Например:

- перестрахование авиационных рисков;
- имущественное перестрахование;
- перестрахование финансовых рисков (в том числе перестрахование риска непогашения кредита);
- перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»;
- перестрахование транспорта;
- перестрахование ответственности;
- морское перестрахование;

- перестрахование от несчастных случаев;
- перестрахование медицинских расходов.

Каждая из этих групп договоров может быть разделена на подгруппы, учитывая сущность переданного страхового риска.

Ретроцессия

В ходе своей деятельности, Компания заключает договоры ретроцессии, чтобы ограничить потенциальные чистые убытки за счет диверсификации рисков. Договоры ретроцессии не освобождают Компанию от своих прямых обязательств перед страхователями.

Страховые премии и премиальный доход

В подписанные премии включены суммы, которые причитаются за договоры перестрахования, вступившие в силу в течение отчетного года, независимо от того, были эти премии получены или нет. Подписанные премии уменьшаются на сумму премий по аннулированным и досрочно расторгнутым договорам перестрахования за отчетный период.

Заработанная часть подписанных премий признается как выручка. Премии считаются заработанными с даты принятия риска в перестрахование в течение периода ответственности по договору. Незаработанная часть премий, относящаяся к будущим периодам, признается в обязательствах как технический резерв незаработанной премии с использованием метода «pro rata temporis».

Доля ретроцессионеров рассчитывается в соответствии с действующими договорами ретроцессии. Начисленные премии ретроцессионерам признаются как расходы в соответствии с полученными услугами по ретроцессии, и доля расходов по ретроцессии, относящихся на будущие периоды, признается как доля ретроцессионеров в резерве незаработанных премий.

Расторжение договоров перестрахования

Договоры перестрахования расторгаются, если есть объективное доказательство того, что перестрахователь не желает или не может выплачивать перестраховочную премию. Следовательно, расторжения влияют в основном на договоры перестрахования, в соответствии с которыми перестраховочная премия оплачивается частями в течение всего срока действия договора перестрахования. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

Дебиторская и кредиторская задолженность по перестрахованию и ретроцессии

Суммы, причитающиеся к получению от и подлежащие уплате перестрахователям, брокерам и ретроцессионерам, являются финансовыми инструментами и включаются в дебиторскую и кредиторскую задолженности по перестрахованию и ретроцессии.

Дебиторская задолженность раскрывается за вычетом резерва под обесценение. Сумма резерва представляет собой разницу между брутто и возмещаемой суммой дебиторской задолженности.

Резервы по сомнительным долгам признаются, когда руководство Компании считает, что возможность возмещения этих активов является неопределенной. Дебиторская задолженность списывается, когда ее получение считается невозможным.

Активы по ретроцессии включают в себя суммы к возмещению от ретроцессионеров выплаченных страховых возмещений. Они классифицируются как дебиторская задолженность и включены в дебиторскую задолженность по операциям рестроцессии в отчете о финансовом положении.

Суммы возмещения по договорам ретроцессии оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Такие активы считаются обесцененными, если существуют объективные признаки того, что в результате какого-либо события, произошедшего после первоначального признания, Компания не сможет вернуть все суммы к возмещению.

Страховые возмещения

Страховыми возмещениями, понесенными в страховой деятельности, являются страховые возмещения, относимые к отчетному периоду, и состоящие из выплат, уплаченных в финансовом году, соответствующих расходов по урегулированию убытков (расходы по урегулированию убытка), а также изменений в резервах убытков. Оплаченные претензии сокращаются на сумму убытков, возмещаемых путем ретроцессии или суброгации.

Суммы, подлежащие возмещению по договорам ретроцессии, оцениваются на каждую отчетную дату. Стоимость этих активов уменьшается, если в связи с событием после первоначального признания существуют объективные доказательства того, что Компания не сможет возместить все суммы, и это событие имеет измеримое влияния на суммы, получаемые Компанией от ретроцессионера.

Технические резервы

Компания создает технические резервы, чтобы отразить оценку обязательств, возникших по договорам перестрахования: резерв незаработанных премий и резерв неистекших рисков, технические резервы убытков. Доля ретроцессионеров в технических резервах раскрыта в отчете о финансовом положении в активах.

Резерв незаработанных премий (РНП)

Резерв незаработанных премий отражает часть подписанных премий, которая относится к периоду риска, следующему за отчетным периодом. Резерв рассчитывается для каждого страхового полиса согласно методу «Pro rata temporis» исходя из количества дней в году, равного 365 дням, и периода действия каждого конкретного договора.

Технические резервы убытков

Технические резервы убытков включают в себя резервы в размере оцененной Компанией конечной стоимости урегулирования всех произошедших, но неурегулированных убытков на отчетную дату, вне зависимости от того, заявлены данные убытки или нет, а также внутренние или внешние расходы на урегулирование убытков. Резервы убытков не дисконтируются.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)

РЗУ состоит из заявленных убытков по страховым случаям. Резерв заявленных убытков устанавливается по каждому страховому случаю экспертами Компании в соответствии с размером заявленных, но неурегулированных убытков на отчетную дату. Анализ чувствительности страховых обязательств представлен в Примечании 32 (з) и анализ развития требований представлен в Примечании 32 (и).

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)

РПНУ рассчитывается в соответствии с размером произошедших, но незаявленных убытков до конца отчетного периода. Для определения РПНУ на отчетную дату руководство использует информацию о страховых случаях, произошедших в отчетном и предшествующих периодах на основании метода квартального треугольника развития страховых выплат. Анализ развития требований представлен в Примечании 32 (и).

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, уплачиваемое посредникам за заключение договоров перестрахования. Отложенные аквизиционные расходы представляют собой часть аквизиционных расходов, относящуюся к будущим отчетным периодам, и находятся в той же пропорции, что и соотношение резерва незаработанных премий с подписанными страховыми премиями брутто по каждому договору перестрахования.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату руководство определяет достаточность признанных страховых обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) при помощи оценки будущих денежных потоков от страховых договоров и сравнения этих расчетов прогнозируемого денежного потока с балансовой стоимостью обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При выполнении этих тестов используются текущие лучшие оценки всех будущих потоков денежных средств по договорам перестрахования и связанные с этим расходы, такие, как расходы на ведение дела, обеспечивающих выполнение договоров перестрахования.

Если тест показывает, что учтенная сумма обязательств недостаточна, то разница относится к расходам отчетного периода, при этом формируя дополнительные технические резервы неистекшего риска.

Тест на адекватность обязательств применяется к валовой сумме резервов, то есть влияние ретроцессии не принимается во внимание.

(д) Финансовые инструменты

Классификация

Все финансовые инструменты первоначально классифицируются в одну из следующих категорий:

Финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются финансовые активы или обязательства, которые приобретены или понесены для целей продажи или выкупа в ближайшее время; или которые являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которыми управляют совместно, и для которых существуют доказательства недавней краткосрочной реализации рыночной прибыли; или которые являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии и эффективным инструментом хеджирования) или те, которые при первоначальном признании определены Компанией как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Активами, имеющимися в наличии для продажи, являются финансовые активы, первоначально классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, а также не классифицируемые как удерживаемые до погашения, а также как займы и дебиторская задолженность. Имеющиеся в наличии для продажи инструменты включают определенные долевые ценные бумаги. В данной категории, как правило, отражаются финансовые активы, удерживаемые в течение неопределенного срока, которые могут быть проданы по причине уменьшения ликвидности, а также в результате колебаний процентных ставок, валютных курсов и цен на акции.

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определимыми платежами и фиксированным сроком, которые Компания намерена и способна удерживать до срока

погашения. В данной категории учитываются финансовые вложения в долговые ценные бумаги.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми платежами, не котирующимися на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность включают займы, депозиты в банках и дебиторскую задолженность по операциям перестрахования и ретроцессии, денежные средства и их эквиваленты, финансовые вложения в долговые ценные бумаги. В данной категории также учитываются дебиторская задолженность по операциям перестрахования.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают финансовые обязательства Компании, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К данной категории относится кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства компании или кого-либо из контрагентов.

Первоначальная и последующая оценка

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости и включают, затраты, связанные с заключением сделки, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в последующем учитываются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли и убытка.

После первоначального признания, все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, за исключением долевых инструментов,

справедливую стоимость которых невозможно достоверно определить. Эти инструменты учитываются по стоимости их приобретения за вычетом убытков от обесценения.

Все финансовые обязательства и прочие финансовые активы, включая займы и дебиторскую задолженность, депозиты в банках и удерживаемые до погашения активы, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность не дисконтируется. Прибыль или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в прибылях или убытках. Разницы, возникающие в связи с изменениями в справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, признаются через прочий совокупный доход в капитале.

Долевые инструменты, учитываемые по цене приобретения за вычетом убытков от обесценения

Инвестиции в акции ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Промагролизинг» учитываются по цене приобретения ввиду невозможности достоверного определения их справедливой стоимости, поэтому в данной финансовой отчетности справедливая стоимость данных инвестиций не раскрыта. Балансовая стоимость указанных инвестиций была следующая:

Инвестиция/балансовая стоимость	**На 31 декабря 2019 года, тыс рублей**	**На 31 декабря 2018 года, тыс рублей**
Акции ОАО «Белагропромбанк»	35 000	35 000
Акции ОАО «Промагролизинг»	4 115	4 115

Невозможность определения справедливой стоимости в Республике Беларусь вызвано отсутствием активного рынка ценных бумаг, недостаточностью сделок с ценными бумагами финансовых институтов, экспертные оценки стоимости указанных ценных бумаг предполагают большую степень неопределенности в отношении применяемых суждений, используемых при оценке, в частности в оценке страновых рисков.

При оценке справедливой стоимости инвестиций в случае недоступности рыночной информации о ценах спроса или предложения, а также сделок с такими или аналогичными долевыми инструментами используется метод оценки акций на основе балансовой стоимости компании-эмитента, определенной по финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Компания учитывает данные инвестиции по цене приобретения за вычетом убытка от обесценения, поскольку номинальная стоимость представляет собой наилучшую оценку стоимости денежных потоков, предполагаемых к получению в случае реализации данного долевого инструмента, методы и исходные данные для оценки содержат значительные суждения и приводят к невозможности достоверного определения справедливой стоимости.

	31 декабря 2019 года (неаудировано)		**31 декабря 2018 года**	
Инвестиция	**% владения**	**Чистые активы по МСФО, тыс рублей**	**% владения**	**Чистые активы по МСФО, тыс рублей**
Акции ОАО «Белагропромбанк»	2,8263%	1 482 182*	2,8263%	1 436 509**
Акции ОАО «Промагролизинг»	1,6121%	597 063*	1,6121%	581 802

(*) - оценочные данные о чистых активах по МСФО исходя из данных доступной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2019 года.
(**) – информация взята из проаудированной отчетности ОАО «Белагропромбанк» за 2018 год.

Определение справедливой стоимости

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

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличатся от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки.

(е) Обесценение

Финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли объективные признаки обесценения финансовых активов, кроме тех, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы обесцениваются только в том случае, если существует объективное доказательство, что произошло событие убытка после первоначального признания актива, которое оказывает негативное влияние на денежные потоки в будущем, которые можно достоверно оценить.

Компания рассматривает признаки обесценения в отношении каждого отдельного актива по каждому отдельному договору перестрахования и ретроцессии. Для дебиторской задолженности не создаются резервы под обесценение, если не подошел срок платежа.

Компания создает резерв под обесценение депозитов в банках при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из собственного капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой

разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, Компания рассматривает на уровне отдельных активов в индивидуальном порядке. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение.

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов и отложенных аквизиционных расходов, оцениваются на каждую отчетную дату на наличие признаков обесценения. При наличии таких признаков Компания оценивает возмещаемую стоимость соответствующего актива. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов определяется как наибольшая из их справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости их использования. При оценке стоимости использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для актива. Для актива, который не генерирует поступление денежных средств, независящих от потоков от других активов, возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежный поток, к которой актив принадлежит. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежный поток, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и восстанавливаются только в случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы. Любой убыток от обесценения восстанавливается, только в той мере, в которой

балансовая стоимость актива не превысит балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(ж) Инвестиционные доходы и расходы

Инвестиционный доход включает в себя процентные доходы от финансовых вложений (в том числе имеющихся в наличии для продажи финансовых активов), доход от дивидендов и прибыль от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Процентный доход признается по мере начисления в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доход от дивидендов признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату, когда установлено право Компании получить платеж.

(з) Налог на прибыль

(i) Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Сумма текущего расхода по налогу на прибыль определяется исходя из налогооблагаемой прибыли за год и рассчитывается в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету в другие годы, а также исключает элементы, не подлежащие налогообложению или вычету.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке белорусского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(и) Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают депозиты до востребования, однодневные депозиты и срочные депозиты в банках, первоначальный срок погашения которых не превышает трех месяцев. Отчет о движении денежных средств составляется косвенным методом.

(к) Депозиты в банках

К депозитам в банках относятся денежные средства в белорусских рублях или иностранной валюте, размещенные Компанией в банке в целях хранения и получения дохода на срок, превышающий три месяца.

(л) Вознаграждение сотрудников

Заработные платы работников признаются как затраты отчетного периода. Государственная пенсионная система предусматривает расчет текущих взносов работодателя в Фонд социальной защиты населения как процент от текущих общих выплат работникам. Такие затраты начисляются в период, когда начисляются соответствующие расходы по заработной плате. При выходе на пенсию все выплаты пенсионных пособий производятся государством. Компания не имеет никаких пенсионных соглашений, отличных от Государственной пенсионной системы Республики Беларусь. Кроме того, Компания не имеет обязательств по пенсионным пособиям или иным компенсациям, требующих начисления.

(м) Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

(н) Распределение прибыли собственнику

В соответствии с законодательством Республики Беларусь, Компания обязана распределять часть своей прибыли в пользу Правительства Республики Беларусь. В 2019 и 2018 годах направление прибыли собственнику включает в себя платежи в бюджет определенного процента прибыли, полученной Компанией за год в соответствии с белорусскими стандартами бухгалтерского учета. Процент зависит от рентабельности Компании и указан в Указе Президента Республики Беларусь №637 от 28 декабря 2005 года (с изменениями и дополнениями). Процент отчисления составляет 20% от прибыли, посчитанной на основании данных отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь.

Дополнительным платежом в пользу собственника является отчисление в инвестиционный фонд, формируемый в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 357 от 7 августа 2012 «О порядке формирования и использовании средств инновационных фондов» (с последующими изменениями и дополнениями). В 2019 и 2018 годах фактические отчисления производились в размере 8,3% от прибыли, посчитанной на основании данных отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь.

В течение 2018 года Компанией также было направлено 761 тыс рублей в Фонд национального развития Республики Беларусь на основании Постановления Совета министров Республики Беларусь № 869 от 5 декабря 2018 года «О формировании государственного целевого бюджетного фонда национального развития в 2018 году» (в 2019 году – не было отчислений).

Сделки по приобретению облигаций у Министерства финансов на нерыночных условиях учитываются как операции с собственником и отражаются как распределение нераспределенной прибыли непосредственно в капитале.

(о) Операции со связанными сторонами

Компания применяет освобождение в отношении требований к раскрытию операций и остатков со связанными сторонами в соответствии с параграфом 25 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

(7) НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в периоде первоначального применения. Компания также воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или

убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

На собрании, проведенном в марте 2020 года, Совет по МСФО постановил перенести дату вступления в силу МСФО (IFRS) 17 на 1 января 2023 года. Таким образом, МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий. См. пункт *«Переход на новый стандарт»* относительно МСФО 9 в отношении переходных положений, касающихся классификации финансовых активов.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией будет анализироваться следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;

- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);

- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа

того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов. Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания будет анализировать договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания будет принимать во внимание:

условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;

условия, имеющие эффект рычага (левередж);

условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;

условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками по определенным актива);

условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Оценка влияния

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Компания выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Компания не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на ее финансовую отчетность.

Обесценение – финансовые активы и активы по договору

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Согласно МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- *На основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.* Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *На основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.* Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Организация может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют использования профессиональных суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также

включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. В отношении определенных позиций, подверженных риску, по которым имеются опубликованные внешние кредитные рейтинги, Компания будет использовать эти внешние кредитные рейтинги. Компания будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска будут определяться с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска будут определяться и калиброваться таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться

постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Оценка влияния

Компания считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Компания еще не завершила разработку собственной методологии по оценке ожидаемых кредитных убытков.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Компания не классифицировала по своему усмотрению какие-либо обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не имеет намерения так делать. Оценка Компании не выявила значительного влияния в отношении классификации финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Оценка Компании включала анализ с целью выявления пробелов в данных на основе текущих процессов, и сейчас Компания находится в процессе внедрения изменений в системы и средства контроля, которые, по ее мнению, будут необходимы, чтобы собирать требуемые данные.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2023 года.

- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения: определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив; классификация по усмотрению Компании и

отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация по усмотрению Компании некоторых не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Активами с низким кредитным риском признаются активы, имеющий инвестиционный уровень рейтинга международных рейтинговых агентств.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).

(8) ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ, ЦЕЛЬ КОТОРЫХ – СРАВНИТЬ КОМПАНИЮ, ВОСПОЛЬЗОВАВШУЮСЯ ВРЕМЕННЫМ ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 9 С, ОРГАНИЗАЦИЯМИ, ПРИМЕНЯЮЩИМИ МСФО (IFRS) 9

a. Анализ справедливой стоимости

Следующая таблица содержит информацию о справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату и изменениях справедливой стоимости в течение отчетного периода по финансовым активам:

	По состоянию на 31 декабря 2019 года тыс. руб.	В течение года, закончившегося, 31 декабря 2019 года, тыс руб.
Финансовые активы, которые отвечают критерию SPPI согласно МСФО (IFRS) 9 (за исключением любых финансовых активов, которые отвечают определению МСФО (IFRS) 9 предназначенных для торговли, или управление которыми и оценка результативности которых осуществляются на основе справедливой стоимости)	***252 825***	***4 616***
(а) денежные и их эквиваленты	86 863	-
(б) долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 622	-
(в) финансовые вложения в долговые ценные бумаги	103 315	4 616
(г) дебиторская задолженность по операциям перестрахования	52 424	-
(д) дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	3 544	-
(е) прочая дебиторская задолженность	57	-
Все прочие финансовые активы, включая финансовые активы:		
договорные условия которых не предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы	-	-
(а) долевые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-*	-

* информация о справедливой стоимости не раскрыта, так как на момент составления отчетности достоверно ее определить не было возможности.

Б. Анализ кредитного качества

Компания использует внешние рейтинги для финансовых активов с установленными внешними рейтингами.

По банкам, по которым установлен международный кредитный рейтинг, классификация ведется по данному рейтингу. В расчет принимаются рейтинги, установленные по методологии Standard&Poors. При оценке финансовых активов, выпущенных Республикой Беларусь, выпущенных в лице государственных органов Республики Беларусь (Министерство финансов), банков, которые подконтрольны Правительству Республики Беларусь в лице государственных органов Республики Беларусь Компания использует суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь.

Ввиду особенности деятельности Компании, которая ведет лишь страховой (перестраховочный) бизнес, вся дебиторская задолженность является дебиторской задолженностью, срок оплаты по которой еще не наступил, т.к. при непоступлении очередного платежа договор перестрахования/ретроцессии либо расторгается, либо заключаются дополнительные соглашения на перенос сроков платежа. Таким образом, внутренняя градация не предусмотрена, все виды дебиторской задолженности относятся к одной категории «Непросроченная дебиторская задолженность».

Ниже представлена информация по кредитному качеству финансовых активов, которые отвечают критерию SPPI согласно МСФО (IFRS) 9 (за исключением любых финансовых активов, которые отвечают определению МСФО (IFRS) 9 предназначенных для торговли, или управление которыми и оценка результативности которых осуществляются на основе справедливой стоимости). Информация по кредитному качеству финансовых активов представляется по уровням кредитного риска, как определяется в МСФО (IFRS) 7, балансовая стоимость определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 (в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под обесценение).

Категория финансовых активов	**Сальдо на 31 декабря 2019 года**
Денежные средства и их эквиваленты, итого	**86 863**
- счета в банках с кредитным рейтингом B	82 365
-счета в государственных банках, по которым для целей презентации был использован суверенный кредитный рейтинг B	4 498
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, итого	**6 622**
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом B	6 622
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, итого	**100 667**
Облигации Правительства Республики Беларусь и государственных органов с кредитным рейтингом B	83 030
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом B	17 637
Дебиторская задолженность, итого	**56 025**
Срок оплаты по которой не наступил	56 025

Все финансовые активы на 31 декабря 2019 года не относятся к категории низкого кредитного риска.

(9) ПОДПИСАННЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО

Тыс. бел. руб

	2019			2018		
	Подписанные премии, брутто	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Подписанные премии, нетто**	**Подписанные премии, брутто**	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Подписанные премии, нетто**
Перестрахование имущества	46 930	(20 560)	26 370	28 765	(12 310)	16 455
Перестрахование финансовых рисков	24 180	(4 845)	19 335	34 409	(4 368)	30 041
Перестрахование авиационных рисков	12 741	(10 739)	2 002	10 584	(9 467)	1 117
Перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»	5 939	(4 358)	1 581	6 223	(4 600)	1 623
Перестрахование медицинских расходов	4 239	-	4 239	1 982	-	1 982
Перестрахование ответственности	3 636	(606)	3 030	2 778	(739)	2 039
Морское перестрахование	2 789	(1 146)	1 643	2 187	(1 009)	1 178
Перестрахование транспорта	782	(22)	760	804	(19)	785
Перестрахование от несчастных случаев	165	(91)	74	38	(24)	14
	101 401	**(42 367)**	**59 034**	**87 770**	**(32 536)**	**55 234**

(10) ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО

Тыс. бел. руб

	2019			2018		
	Заработанные премии, брутто	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Заработанные премии, нетто**	**Заработанные премии, брутто**	**Доля ретроцессионеров в премиях**	**Заработанные премии, нетто**
Перестрахование имущества	35 959	(15 990)	19 969	32 280	(21 657)	10 623
Перестрахование финансовых рисков	32 983	(5 768)	27 215	26 372	(1 855)	24 517
Перестрахование авиационных рисков	13 834	(11 648)	2 186	11 138	(10 912)	226
Перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»	5 939	(4 358)	1 581	6 223	(4 600)	1 623
Перестрахование ответственности	2 619	(1 002)	1 617	2 541	(422)	2 119
Морское перестрахование	2 446	(1 150)	1 296	2 318	(1 260)	1 058
Перестрахование медицинских расходов	1 589	-	1 589	1 831	-	1 831
Перестрахование транспорта	696	(14)	682	712	(34)	678
Перестрахование от несчастных случаев	35	(16)	19	34	(21)	13
	96 100	**(39 946)**	**56 154**	**83 449**	**(40 761)**	**42 688**

(11) ТЕХНИЧЕСКИЕ РЕЗЕРВЫ НЕЗАРАБОТАННЫХ ПРЕМИЙ И НЕИСТЕКШИХ РИСКОВ

Тыс. бел. руб	Брутто	Доля ретроцессионеров	Нетто
Остаток на 1 января 2018 года	**80 740**	**(40 542)**	**40 198**
Подписанные премии	*87 770*	*(32 536)*	*55 234*
Премии заработанные	*(83 449)*	*40 761*	*(42 688)*
Изменения за год	4 321	8 225	12 546
Влияние изменения курсов иностранных валют	3 911	(2 369)	1 542
Остаток на 31 декабря 2018 года	**88 972**	**(34 686)**	**54 286**
Подписанные премии	*101 401*	*(42 367)*	*59 034*
Премии заработанные	*(96 100)*	*39 946*	*(56 154)*
Изменения за год	5 301	(2 421)	2 880
Влияние изменения курсов иностранных валют	(2 222)	1 223	(999)
Остаток на 31 декабря 2019 года	**92 051**	**(35 884)**	**56 167**

Тыс. бел. Руб	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Брутто	Доля ретро-цессионеров	Нетто	Брутто	Доля ретро-цессионеров	Нетто
РНП	91 359	(35 884)	55 475	88 972	(34 686)	54 286
РНР	692	-	692	-	-	-
	92 051	**(35 884)**	**56 167**	**88 972**	**(34 686)**	**54 286**

По состоянию на 31 декабря 2019 года был создан резерв неистекших рисков в размере 692 тыс. бел. рублей. На 31 декабря 2018 года резерв неистекшего риска не создавался.

Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков на 31 декабря 2019 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	Бел.руб.	Долл. США	Евро	Росс.руб.	Итого
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, брутто	7 198	47 522	29 958	7 373	**92 051**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, нетто	5 422	22 610	23 083	5 052	**56 167**

Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков на 31 декабря 2018 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	Бел.руб.	Долл. США	Евро	Росс.руб.	Итого
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, брутто	8 980	41 266	29 478	9 248	**88 972**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков, нетто	7 012	18 421	22 197	6 656	**54 286**

(12) ВЫПЛАТЫ ПО ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, НЕТТО

Тыс. бел. Руб

	2019			2018		
	Страховые возмещения, брутто	**Доля ретроцес-сионеров**	**Страховые возмещения, нетто**	**Страховые возмещения, брутто**	**Доля ретроцес-сионеров**	**Страховые возмещения, нетто**
Перестрахование имущества	11 874	(1 979)	9 895	7 055	(347)	6 708
Перестрахование финансовых рисков	13 021	(2 121)	10 900	5 760	(774)	4 986
Морское перестрахование	2 737	(1 583)	1 154	253	(58)	195
Перестрахование медицинских расходов	1 941	-	1 941	13	-	13
Перестрахование авиационных рисков	1 569	(661)	908	952	(260)	692
Перестрахование ответственности	459	-	459	127	-	127
Перестрахование транспорта	359	-	359	261	(5)	256
Перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»	316	(11)	305	50	(5)	45
Перестрахование от несчастных случаев	21	(7)	14	87	(69)	18
	32 297	**(6 362)**	**25 935**	**14 558**	**(1 518)**	**13 040**

(13) ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СТРАХОВЫМ ВОЗМЕЩЕНИЯМ, НЕТТО

Тыс. бел. Руб

	2019			2018		
	Принятые обяза-тельства по страховым возмещени-ям, брутто	**Доля ретро-цессионе-ров**	**Принятые обяза-тельства по страховым возмещени-ям, нетто**	**Принятые обяза-тельства по страховым возмещени-ям, брутто**	**Доля ретро-цессионе-ров**	**Принятые обяза-тельства по страховым возмещени-ям, нетто**
Перестрахование имущества	27 356	(13 952)	13 404	6 659	(750)	5 909
Перестрахование финансовых рисков	12 459	(1 463)	10 996	14 432	(1 259)	13 173
Перестрахование авиационных рисков	3 506	(620)	2 886	2 652	(389)	2 263
Морское перестрахование	3 014	(842)	2 172	4 065	(2 157)	1 908
Перестрахование медицинских расходов	2 205	-	2 205	(4)	-	(4)
Перестрахование транспорта	766	-	766	200	(1)	199
Перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»	425	(441)	(16)	(1 304)	473	(831)
Перестрахование от несчастных случаев	138	(12)	126	140	(69)	71
Перестрахование ответственности	(793)	2	(791)	1 141	4	1 145
	49 076	**(17 328)**	**31 748**	**27 981**	**(4 148)**	**23 833**

(14) ТЕХНИЧЕСКИЕ РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ

Тыс. бел. руб	**Брутто**	**Доля ретро-цессионеров**	**Нетто**
Остаток на 1 января 2018	**45 790**	**(10 172)**	**35 618**
Принятые обязательства по страховым возмещениям за период	*27 981*	*(4 148)*	*23 833*
Страховые возмещения уплаченные	*(14 558)*	*1 518*	*(13 040)*
Изменения за год	13 423	(2 630)	10 793
Влияние изменения курсов иностранных валют	515	(382)	133
Остаток на 31 декабря 2018	**59 728**	**(13 184)**	**46 544**
Принятые обязательства по страховым возмещениям за период	*49 076*	*(17 328)*	*31 748*
Страховые возмещения уплаченные	*(32 297)*	*6 362*	*(25 935)*
Изменения за год	16 779	(10 966)	5 813
Влияние изменения курсов иностранных валют	507	244	751
Остаток на 31 декабря 2019	**77 014**	**(23 906)**	**53 108**

Тыс. бел. Руб	**31 декабря 2019**			**31 декабря 2018**		
	Брутто	**Доля ретро-цессио-неров**	**Нетто**	**Брутто**	**Доля ретро-цессио-неров**	**Нетто**
РЗУ	61 072	(23 906)	37 166	48 349	(13 184)	35 165
РПНУ	15 942	-	15 942	11 379	-	11 379
	77 014	**(23 906)**	**53 108**	**59 728**	**(13 184)**	**46 544**

Технические резервы убытков на 31 декабря 2019 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	**Бел.руб.**	**Долл. США**	**Евро**	**Росс.руб**	**Итого**
Технические резервы убытков, брутто	23 647	23 257	8 038	22 072	**77 014**
Технические резервы убытков, нетто	7 929	18 143	6 891	20 145	**53 108**

Технические резервы убытков на 31 декабря 2018 года в разрезе валют:

Тыс. бел. Руб	**Бел.руб.**	**Долл. США**	**Евро**	**Росс.руб**	**Итого**
Технические резервы убытков, брутто	13 137	23 479	6 971	16 141	**59 728**
Технические резервы убытков, нетто	9 084	16 839	5 730	14 891	**46 544**

(15) АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Изменение отложенных аквизиционных расходов за 2019 и 2018 годы представлено следующим образом:

Тыс. бел. Руб	
Остаток на 1 января 2018	**5 317**
Подписанные акцизиционные расходы	*5 980*
Изменение акцизиционных расходов, признанное в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	*(5 743)*
Изменения за год	237
Остаток на 31 декабря 2018	**5 554**
Подписанные аквизиционные расходы	*10 426*
Изменение аквизиционных расходов, признанное в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	*(8 955)*
Изменения за год	1 471
Остаток на 31 декабря 2019	**7 025**

В 2019 и 2018 годах аквизиционные расходы в разрезе видов перестрахования представлены следующим образом:

Тыс. бел. Руб	**2019**	**2018**
Перестрахование имущества	6 153	2 999
Перестрахование финансовых рисков	1 325	1 723
Перестрахование медицинских расходов	1 299	156
Перестрахование ответственности	796	426
Перестрахование авиационных рисков	518	455
Морское перестрахование	219	148
Перестрахование транспорта	97	70
Перестрахование от несчастных случаев	19	3
	10 426	**5 980**

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Комиссионное вознаграждение страховых и перестраховочных компаний	6 445	4 654
Комиссионное вознаграждение перестраховочных брокеров	3 981	1 326
	10 426	**5 980**

(16) АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Расходы на оплату труда	1 980	1 979
Расходы на страхование	553	384
Отчисления на пенсионное страхование	446	432
Комиссии банкам	185	151
Профессиональные услуги	179	152
Аренда	166	158
Реклама и связи с общественностью	145	94
Отчисления на социальное страхование	93	93
Налоговые отчисления	93	52
Коммунальные услуги и техническое обслуживание	89	85
Командировки	84	66
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31	45
Членские взносы	27	29
Прочее	166	186
	4 237	**3 906**

(17) ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Процентные доходы по облигациям	14 820	15 977
Процентные доходы по депозитам	1 610	1 957
Дивиденды полученные	326	696
	16 756	**18 630**

(18) ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Прочие доходы		
Доходы по регрессным претензиям	2 646	257
Доходы от расторжения договоров ретроцессии	841	1 964
Курсовые разницы	-	5 560
Доходы от штрафов, пеней, неустоек	-	145
Прочие доходы	34	10
Итого прочие доходы	**3 521**	**7 936**

Тыс. бел. руб

Прочие расходы	**2019**	**2018**
Расходы от расторжения договоров перестрахования	(5 871)	(3 555)
Курсовые разницы	(2 967)	-
Благотворительность	(1 175)	(1 229)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(470)	(730)
Прочие	(456)	(552)
Итого прочие расходы	**(10 939)**	**(6 066)**

(19) РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Беларусь ставка налога на прибыль для предприятий в 2019 и 2018 годах составляет 18%, для банков и страховых организаций - 25%.

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Текущий налог	4 370	7 544
Отложенный налог на прибыль	(1 840)	(3 620)
Расходы по налогу на прибыль	**2 530**	**3 924**

Тыс. бел. руб	**2019**		**2018**	
	%	**тыс. бел. руб.**	**%**	**тыс. бел. руб.**
Прибыль до налогообложения		**22 618**		**30 862**
Теоретический налог по ставке	25%	5 655	25%	7 716
Льготируемая прибыль (доход по облигациям)	(14,98%)	(3 389)	(12,65%)	(3 902)
Необлагаемые расходы	1,53%	346	0,80%	246
Доходы, не учитываемые при налогообложении	(0,36%)	(82)	(0,44%)	(136)
Расходы по налогу на прибыль	**11,19%**	**2 530**	**12,71%**	**3 924**

Тыс. бел. Руб	**2019**	**2018**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)на начало года	**3 344**	**(276)**
Доходы по отложенному налогу, начисленные за период и относимые на прибыль или убыток	1 840	3 620
Отложенный налоговый актив на конец года	**5 184**	**3 344**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отложенные налоговые активы и обязательства были представлены следующим образом:

	Активы		**Обязательство**		**Нетто**	
	31 декабря 2019	**31 декабря 2018**	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Основные средства	-	-	(175)	(172)	(175)	(172)
Нематериальные активы	10	23	-	-	10	23
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 123	1 123	-	-	1 123	1 123
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 125	2 576	-	-	1 125	2 576
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	148	168	-	-	148	168
Прочая дебиторская задолженность	44	50	-	-	44	50
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(1 755)	(1 389)	(1 755)	(1 389)
Накопленные расходы будущих периодов	39	40	-	-	39	40

	Активы		Обязательство		Нетто	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий и неистекших рисков	-	914	(328)	-	(328)	914
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	431	418	-	-	431	418
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	(35)	(212)	(35)	(212)
Предоплаты	1	4	-	-	1	4
Технические резервы незаработанных премий и неистекшего риска	930	-	-	(1 124)	930	(1 124)
Технические резервы убытков	3 792	2 348	-	-	3 792	2 348
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	-	-	(30)	(87)	(30)	(87)
Кредиторская задолженность по договорам ретроцессии	-	-	(200)	(1 403)	(200)	(1 403)
Прочая кредиторская задолженность	64	67	-	-	64	67
Чистые налоговые активы (обязательства)	**7 707**	**7 731**	**(2 523)**	**(4 387)**	**5 184**	**3 344**

(20) РЕЗУЛЬТАТ ПЕРЕДАЧИ РИСКОВ В РЕТРОЦЕССИЮ

Тыс. бел. Руб	Прим.	2019	2018
Премии, переданные ретроцессионерам	9	(42 367)	(32 536)
Доля ретроцессионеров в изменении резерва незаработанных премий	11	2 421	(8 225)
Доля ретроцессионеров в выплаченных возмещениях	12	6 362	1 518
Доля ретроцессионеров в изменении резерва убытков	14	10 966	2 630
Комиссионные доходы по ретроцессии		2 095	1 255
Итого результат передачи рисков в ретроцессию		**(20 523)**	**(35 358)**

(21) ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Тыс. бел. руб

	Транспортные средства	Прочие основные средства	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2018	**40**	**45**	**174**	**2 106**	**2 365**
Приобретение	-	-	33	37	**70**
Выбытие	-	-	(11)	-	**(11)**
Остаток на 31 декабря 2018	**40**	**45**	**196**	**2 143**	**2 424**
Приобретение	-	-	7	13	20
Остаток на 31 декабря 2019	**40**	**45**	**203**	**2 156**	**2 444**
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2018	**(13)**	**(40)**	**(93)**	**-**	**(146)**
Амортизация за год	(3)	-	(22)	-	**(25)**
Выбытие	-	-	11	-	**11**
Остаток на 31 декабря 2018	**(16)**	**(40)**	**(104)**	**-**	**(160)**
Амортизация за год	(3)	-	(21)	-	(24)
Остаток на 31 декабря 2019	**(19)**	**(40)**	**(125)**	**-**	**(184)**
Остаток на 1 января 2018	**27**	**5**	**81**	**2 106**	**2 219**
Остаток на 31 декабря 2018	**24**	**5**	**92**	**2 143**	**2 264**
Остаток на 31 декабря 2019	**21**	**5**	**78**	**2 156**	**2 260**

(22) ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Тыс. бел. Руб	Валюта	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	Долл. США	39 933	4 530
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	Бел.руб.	31 695	54 793
Облигации ОАО «Банк Развития Республики Беларусь»	Долл. США	17 637	-
Еврооблигации Республики Беларусь	Долл. США	11 402	11 592
Облигации ОАО «Белагропромбанк»	Евро	-	2 475
		100 667	**73 390**

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям Министерства финансов Республики Беларусь в белорусских рублях составляет 0%, часть облигаций была погашена 23 апреля 2019 года, по оставшейся части срок погашения наступает 23 апреля 2020 года. Компания рассматривает данный договор как сделку с собственником. Результат от первоначального признания облигаций по справедливой стоимости отражен в отчете об изменениях собственного капитала в отчетном периоде, в котором данные облигации были признаны в учете.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по облигациям Министерства финансов Республики Беларусь в долларах США, приобретенным в течение 2019 года, составляет 4,2%, срок погашения наступает 25 февраля 2025 года. Стоимость данных облигаций на 31 декабря 2019 года 35 646 тыс рублей.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по облигациям Министерства финансов Республики Беларусь в долларах США составляет 5,5%, срок погашения по части облигаций наступает 06 февраля 2020 года и 24 июня 2020 года по оставшейся части облигаций. Стоимость данных облигаций на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года составляла 4 287 тыс. рублей и 4 530 тыс рублей, соответственно.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по облигациям ОАО «Банк развития Республики Беларусь» в долларах США составляет 6,75%, срок погашения наступает 02 мая 2024 года.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США составляет 6,88%, срок погашения наступает- 28 февраля 2023 года.

Согласно проспекту эмиссии процентный доход по облигациям ОАО «Белагропромбанк» составлял 4,5%, облигации были погашены 24 декабря 2019 года.

(23) ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, которые классифицируется как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой некотируемые акции в других компаниях и котируемые государственные облигации.

Тыс. бел. руб			31 декабря 2019		31 декабря 2018	
		Сектор	**% собственности**	**Балансовая стоимость**	**% собственности**	**Балансовая стоимость**
ОАО «Белагропромбанк»	Акции	Банк	2,8263%	35 000	2,8263%	35 000
ОАО «Промагролизинг»	Акции	Лизинговая компания	1,6121%	4 115	1,6121%	4 115
ОАО «Банк Дабрабыт»	Облигации	Банк		3 600		-
Банк развития	Облигации	Банк		3 022		-
Банк развития	Облигации	Банк		-		2 464
Министерство финансов	Облигации	Государственный орган		-		2 166
				45 737		**43 745**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года признаков, свидетельствующих о необходимости проведения теста на обесценение инвестиций не было. Другую информацию относительно учета указанных инвестиций см в примечаниях 4, 6 (д).

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям ОАО «Банк Дабрабыт» в белорусских рублях, имеющихся в наличии для продажи, составляет 12%, срок погашения наступает 02 апреля 2020 года.

Согласно договору купли-продажи процентный доход по облигациям ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» в белорусских рублях составляет 10%, срок погашения наступает 16 января 2020 года.

Согласно договорам купли-продажи процентный доход по облигациям Банка развития в евро и Министерства финансов в долларах США в течение 2019 года составлял 3,5% и 5,7%, соответственно, выкуп облигаций состоялся 9 октября 2019 года и 10 декабря 2019 года, соответственно.

(24) ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Подлежащие уплате взносы от перестрахователей	52 424	46 614
	52 424	**46 614**

По указанной задолженности срок оплаты еще не наступил.

(25) ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

Прочая дебиторская задолженность

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Прочее	57	34
	57	**34**

Предоплаты

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	69	55
Прочие	87	41
	156	**96**

(26) ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Тыс. бел. Руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Вклады до 3 месяцев	86 535	94 271
Текущие счета в кредитных организациях	328	259
Денежные средства и их эквиваленты	**86 863**	**94 530**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все денежные средства и их эквиваленты были размещены в белорусских финансовых учреждениях. По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства на сумму 20 426 тыс. руб. были предоставлены в качестве обеспечения по договорам перестрахования, и ограничены в использовании (на 31 декабря 2018 года – 9 894 тыс рублей).

Основная сумма денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2019 года была размещена в следующих банках ОАО «Белагропромбанк» - 43 650 тыс рублей (50,3%), ОАО «АСБ Беларусбанк» - 24 829 тыс рублей (28,6%), ОАО «Белинвестбанк» - 13 558 тыс рублей (15,6%).

Основная сумма денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2018 года была размещена в следующих банках ОАО «Белагропромбанк» - 49 435 тыс рублей (52,3%), ОАО «АСБ Беларусбанк» - 20 789 тыс рублей (22%), ОАО «Белинвестбанк» - 21 027 тыс рублей (22,2%).

(27) КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

В 2019 году уставный фонд Компании был увеличен на 10 167 тыс. рублей за счет нераспределенной прибыли (в 2018 году на 15 224 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2019 года сформированный уставный фонд Компании составил 359 117 тыс. рублей (в 2018 году - 348 950 тыс. рублей).

Единственным учредителем Компании является Совет Министров Республики Беларусь. Отчисление из прибыли собственнику раскрыто в Примечании 6 (н).

Капитал Компании, распределяемый собственнику, ограничен суммой средств, которые указываются в официальной отчетности Компании, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета. Суммы, представленные нераспределенной прибылью в официальной отчетности Компании, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года были 11 385 тыс. бел. руб. и 11 875 тыс. бел. руб. соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года отчисления из прибыли собственнику составили:

- отчисления из прибыли Республиканских унитарных предприятий в сумме 3 019 тыс. бел. руб (в 2018 году: 4 458 тыс. бел. руб),

- отчисления в инвестиционный фонд Министерства финансов Республики Беларусь в сумме 1 000 тыс. бел. руб (в 2018 году: 1 522 тыс. бел. руб.),

- отчисление в фонд национального развития Республики Беларусь не производились (в 2018 году: 761 тыс. бел рублей).

(28) ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Задолженность перед собственником	1 423	1 860
Задолженность перед сотрудниками	154	174
Расчеты по социальному страхованию	49	56
Расчеты по имущественному и личному страхованию	41	40
Резерв неиспользованных отпусков	50	37
Прочая	18	40
Прочая кредиторская задолженность	**1 735**	**2 207**

(29) СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Зарплата и прочие расходы на персонал	**207**	**185**
- Ключевой руководящий персонал	*207*	*185*

Компанию контролирует Правительство Республики Беларусь. Компания осуществляет деятельность в экономической среде, в которой преобладают компании, которые прямо или косвенно контролирует Правительство Республики Беларусь через свои органы власти, агентства, ведомства и иные организации (вместе именуемые организации, связанные с государством). Компания совершала операции с иными организациями, связанными с государством, в том числе, среди прочих, операции по принятию рисков при перестраховании, перестрахованию рисков, получению услуг, хранению денежных взносов.

Операции со связанными сторонами, которые осуществляла Компания в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и года, закончившегося 31 декабря 2018 года, осуществлялись в рамках обычной деятельности Компании, на условиях, одинаковых с теми,

которые применяются Компанией для организаций, которые не связаны с государством, например, негосударственными страховщиками. Компания разработала политику закупок, стратегию формирования цены и порядок согласования операций по приобретению и продаже товаров и услуг независимо от того, связан контрагент с государством или нет.

Основными контрагентами, которые являются связанными сторонами, являются государственные страховые компании: БРУПЭИС «Белэксимгарант», БРУСП «Белгосстрах», а также страховые компании, доля государства в которых составляет более 50%: ЗАСО «Белнефтестрах», ЗАСО «ТАСК», ЗАСО «Промтрансинвест», СООО «Белкоопстрах». В таблице ниже отражены операции с государственными страховщиками.

Тыс. бел. руб	**2019**	**2018**
Подписанные премии, брутто	**73 067**	**71 040**
Государственные страховщики	73 067	71 040
Аквизиционные расходы	**(5 633)**	**(4 116)**
Государственные страховщики	(5 633)	(4 116)
Доля ретроцессионеров в подписанных премиях	**(3 171)**	**(3 220)**
Государственные страховщики	(3 171)	(3 220)
Комиссионный доход по операциям ретроцессии	**284**	**156**
Государственные страховщики	284	156
Выплаты по договорам перестрахования	**(18 173)**	**(8 109)**
Государственные страховщики	(18 173)	(8 109)
Доля ретроцессионеров в страховых возмещениях	**2 338**	**389**
Государственные страховщики	2 338	389

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	**43 462**	**40 314**
Государственные страховщики	43 462	40 314
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	**(3 248)**	**(2 714)**
Государственные страховщики	(3 248)	(2 714)
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	**4**	**92**
Государственные страховщики	4	92
Прочая дебиторская задолженность	**57**	**54**
Государственные страховщики	57	54
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	**(1 669)**	**(1 044)**
Государственные страховщики	(1 669)	(1 044)
Прочая кредиторская задолженность	**-**	**(15)**
Государственные страховщики	-	(15)
РЗУ	**23 370**	**14 681**
Государственные страховщики	23 370	14 681
Доля ретроцессионеров в РЗУ	**18 385**	**7 450**
Государственные страховщики	18 385	7 450

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 530 от 26 августа 2006 года (с последующими изменениями и дополнениями) страховые компании, доля государства в

которых составляет более 50%, обязаны вкладывать собственные средства и страховые резервы в государственные банки. Собственные средства таких страховых компаний могут быть размещены в государственные ценные бумаги, ценные бумаги Национального банка, ценные бумаги местных исполнительных и распорядительных органов, ценные бумаги государственных банков и ОАО «Банк развития Республики Беларусь», если иное не установлено Президентом Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, на 31 декабря 2018 года Компания имела на счетах в государственных банках денежные средства и их эквиваленты (в т.ч. депозиты до 3 месяцев) в размере 86 863 тыс. рублей, 94 530 тыс. рублей, соответственно. Проценты, начисленные по депозитам, размещенным в государственных банках, составили 1 610 тыс. рублей за 2019 и 1 957 тыс. рублей за 2018, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые вложения в долговые ценные бумаги, в суммах 100 667 тыс рублей и 73 390 тыс рублей и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в суммах 45 737 тыс рублей и 43 745 тыс рублей были инвестициями в связанные стороны.

(30) ЧИСЛЕННОСТЬ СОТРУДНИКОВ

	2019	2018
Средняя численность сотрудников	58	63

(31) ОСТАВШИЕСЯ СРОКИ ПОГАШЕНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
Тыс. бел. руб	Брутто обяза-тельства	Доля ретро-цессионеров	Нетто обяза-тельства	Брутто обяза-тельства	Доля ретро-цессионеров	Нетто обяза-тельства
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	92 051	(35 884)	56 167	88 972	(34 686)	54 286
Технические резервы убытков	77 014	(23 906)	53 108	59 728	(13 184)	46 544
Итого	**169 065**	**(59 790)**	**109 275**	**148 700**	**(47 870)**	**100 830**
Менее 1 года	119 400	(37 785)	**81 615**	95 345	(26 691)	**68 654**
От 1 года до 5 лет	41 902	(19 767)	**22 135**	42 157	(18 937)	**23 220**
Более 5 лет	7 763	(2 238)	**5 525**	11 198	(2 242)	**8 956**

(32) УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Риск и управление риском

Целью управления рисками Компании является защита интересов заинтересованных сторон, т.е. перестрахователей и учредителей Компании. Управление рисками включает в себя комплекс мер, выполнение которых требует участия каждого сотрудника в рамках своей компетенции. Управление рисками Компании включает:

- Требование достаточности капитала и управление капиталом;
- Определение и управление страховыми рисками;
- Определение и управление финансовыми рисками;
- Определение и управление операционными рисками.

(б) Требование платежеспособности и управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является соблюдение требований минимального капитала, предусмотренных Инструкцией о критериях и порядке оценки

платежеспособности страховых организаций, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 10 мая 2007 года №73 (с последующими изменениями и дополнениями), а также минимального размера уставного капитала, установленного Указом Президента Республики Беларусь № 530 «О страховой деятельности» от 25 августа 2006 года. Компания обязана поддерживать минимальный капитал, требуемый для ведения бизнеса. Минимальный уставный фонд составляет 5 000 000 евро. Минимальный необходимый капитал рассчитывается на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь, и должен поддерживаться на протяжении всего года с целью обеспечения способности Компании продолжать непрерывную деятельность. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года уставный фонд соответстветствует минимально установленному требованию.

С целью обеспечения уверенности в стабильности финансовой деятельности страховщика, страховая компания должна постоянно иметь в распоряжении собственные фонды, которые должны быть больше или равны определенной марже платежеспособности, рассчитанной на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**	**31 декабря 2018**
Маржа платежеспособности, рассчитанная исходя из полученных премий	17 125	16 987
Маржа платежеспособности, рассчитанная исходя из выплат	7 230	6 409
Маржа платежеспособности (наибольшая сумма)	**17 125**	**16 987**
Коэффициент перестрахования	0,6057	0,79
Маржа платежеспособности, скорректированная на коэффициент перестрахования	**10 373**	**13 420**
Итого капитал для расчета достаточности капитала (собственные фонды)	**189 067**	**179 334**
Избыток достаточности капитала	**178 694**	**165 914**

(в) Определение страховых рисков и управление ими

Бизнес принятого перестрахования представляет собой передачу риска от перестрахователей перестраховщику и управление этим риском. В страховом портфеле, в отношении ценообразования и формирования резервов, по которому применяется теория вероятности, главный риск, с которым сталкивается Компания в отношении договоров принятого перестрахования, заключается в том, что фактические страховые возмещения и обеспечения превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти потому, что частота и существенность выплат страхового возмещения и обеспечения окажется больше, чем предполагалось. Страховые события являются случайными, и фактический размер сумм требований и выплат будет варьироваться из года в год, исходя из расчетов с использованием статистических методов.

Расчет тарифов и цен на страховые продукты отражает существующие рыночные условия и покрывает самые вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов для существенного снижения финансовых рисков. Сделки, которые требуют специального разрешения, являются предметом особого внимания Руководства Компании и, в особенности, Страхового Комитета.

(г) Описание основных продуктов

Сроки и условия договоров принятого перестрахования, которые имеют существенное влияние на сумму, время и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающих от договоров принятого перестрахования, установлены ниже. Дополнительно

ниже дана оценка основных страховых продуктов Компании и способы, с помощью которых она управляет связанными с ними рисками.

Основной целью перестрахования является предоставление страховым/ перестраховочным компаниям перестраховочной защиты.

Страховыми продуктами Компании являются:

- перестрахование авиационных рисков;
- имущественное перестрахование;
- перестрахование финансовых рисков (в том числе перестрахование риска непогашения кредита);
- перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»;
- перестрахование транспорта (КАСКО);
- перестрахование ответственности;
- морское перестрахование;
- перестрахование от несчастных случаев;
- перестрахование медицинских расходов.

Оценка основных страховых продуктов Компании и способы, с помощью которых она управляет связанными с ними рисками, приведена ниже.

Перестрахование авиационных рисков

Авиационное перестрахование – это общее название комплекса имущественного, личного перестрахования и перестрахование ответственности, которое вытекает из эксплуатации воздушного транспорта и защищает имущественные интересы юридических и физических лиц в случае наступления событий, определенных договором страхования или законодательством.

Порядок и условия проведения авиационных видов страхования являются специфическими и требуют отдельного отображения. Это, в частности, обусловлено следующими факторами:

- авиационное страхование связано с особыми, отличными от других видов имущества, рисками;
- значительный размер страховых сумм предусматривает согласование действий страховщиков и перестраховщиков;
- авиационные риски могут привести к катастрофическим и кумулятивным убыткам;
- авиационное страхование тесно связано с международным страховым рынком;
- авиационное страхование регулируется как национальным, так и международным правом;
- для проведения операций по авиационному страхованию нужна развитая специализированная инфраструктура;
- авиационные риски предъявляют высокие требования к профессиональной подготовке специалистов, которые осуществляют их страхование.

Авиационное страхование гражданской авиации проводится с целью обеспечения защиты интересов эксплуатантов воздушного судна, пассажиров, третьих лиц и включает:

- страхование ответственности воздушного перевозчика за вред, причиненный пассажирам, багажу, почте, грузам;
- страхование ответственности эксплуатанта воздушного судна за вред, причиненный третьим лицам;
- страхование членов экипажа воздушного судна и другого авиационного персонала;

- страхование воздушных судов;
- страхование работников заказчика авиационных работ, лиц, связанных с обеспечением технологического процесса во время выполнения авиационных работ.

Перестрахование авиационных рисков в вышеуказанных объемах возможно при наличии широкой системы ретроцессии. По размерам страховых сумм авиационные риски являются одними из наибольших из всех видов страхования (десятки и сотни миллионов долларов), поэтому заключаются крупные договоры ретроцессии с международными страховыми брокерами.

Имущественное перестрахование

Данный вид перестрахования покрывает убытки, понесенные в результате ущерба, нанесенного имуществу физических и юридических лиц. Принятый в перестрахование портфель Компании по этой линии бизнеса включает в себя следующие виды перестрахования:

- перестрахование катастрофических рисков;
- перестрахование строительно-монтажных рисков;
- перестрахование домашнего имущества граждан;
- перестрахование строений граждан;
- перестрахование имущества организаций;
- перестрахование животных юридических лиц;
- перестрахование ценностей касс;
- перестрахование космических рисков;
- перестрахование энергетических рисков и др.

По отдельным видам перестрахования в соответствии с утвержденной в Компании лимитной политикой установлены лимиты ответственности, размеры которых ежеквартально пересматриваются на заседаниях Страхового Комитета Компании. При принятии указанных рисков в перестрахование осуществляется их всесторонняя оценка, в ходе которой анализируются:

- информация об объекте перестрахования (его характеристики, период перестрахования, местонахождение);
- информация об объеме покрытия (перечень рисков);
- экономические показатели (страховая сумма, премии, франшизы, удержания перестрахователя, порядок уплаты перестраховочной премии);
- информация об истории убытков;
- наличие кумуляции по рассматриваемому риску;
- иная доступная информация, имеющая отношение к оценке степени риска.

Перестрахование финансовых рисков (в том числе перестрахование риска непогашения кредита)

Финансовый (предпринимательский) риск – риск возникновения у страхователя убытков из-за нарушения контрагентом страхователя оговоренных в договоре страхования обязательств этого контрагента по договору, связанному с осуществлением страхователем предпринимательской деятельности.

Объектом перестрахования являются имущественные интересы страхователя, связанные с риском возникновения у него убытков в связи с невыполнением (выполнением ненадлежащим образом) своих обязательств контрагентами страхователя при осуществлении предпринимательской деятельности по следующим видам сделок:

- непоставка, недопоставка товаров, непередача имущества (товара), невыполнение работ, неоказание услуг в сроки, установленные договором;
- возврат выданного страхователем кредита;
- аренда, в том числе лизинг;
- выплата денежных средств (передача жилого помещения) в сроки и в объемах (в пределах номинальной стоимости), предусмотренных условиями выпуска жилищных облигаций;
- хранение на товарном складе;
- предоставление банковской гарантии (поручительства).

В целях минимизации потерь, связанных со страхованием (перестрахованием) финансовых рисков, на основании данных финансовой отчетности осуществляется качественный и всесторонний анализ финансового состояния контрагента, кредитополучателя, эмитента и т.д. и выносится решение о возможности принятия данных рисков в перестрахование на рассмотрение Страхового Комитета.

Финансовые риски в перестрахование поступают, в основном, от следующих страховых организаций Республики Беларусь: БРУПЭИС «Белэксимгарант», БРУСП «Белгосстрах», ЗАСО «Промтрансинвест», СООО «Бекоопстрах».

Перестрахование ответственности в системе «Зеленая карта»

Республика Беларусь с 1 июня 2007 года является полноправным членом международной системы «Зеленая карта». Компания размещает в ретроцессию белорусские сертификаты «Зеленая карта» с 2008 года. Размещающий брокер – ООО «Страховой брокер «Малакут».

Компания участвует в перестраховании белорусских сертификатов «Зеленая карта» на первом и втором уровнях договора обязательного перестрахования.

Также по данной линии бизнеса показываются договоры перестрахования по виду страхования – страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО). В 2019 году был заключен 1 договор по данному виду страхования с СООО «Белкоопстрах».

Перестрахование ответственности

Страхование (перестрахование) ответственности покрывает убытки, связанные с возникновением у страхователя обязательства по возмещению убытка третьим лицам вследствие какого-либо действия или бездействия страхователя. Компания принимает в перестрахование следующие виды перестрахования ответственности:

Гражданской ответственности:

- страхование гражданской ответственности юридических лиц;
- страхование гражданской ответственности владельцев маломерных судов;
- страхование гражданской ответственности за неисполнение предусмотренных государственным контрактом обязательств;
- страхование гражданской ответственности оператора ядерной установки;
- страхование гражданской ответственности за ядерный ущерб;

- страхование гражданской ответственности за причинение вреда в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- страхование гражданской ответственности перед таможенными органами;
- страхование ответственности владельцев таможенных складов;
- страхование гражданской ответственности товаропроизводителя;
- страхование гражданской ответственности перевозчика и экспедитора;
- страхование гражданской ответственности организаций, создающих повышенную опасность для окружающих;
- страхование гражданской ответственности нанимателя;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда другим лицам;
- страхование гражданской ответственности перевозчика, выполняющего внутренние перевозки;
- страхование убытков вследствие вынужденного перерыва в производстве;
- страхование вынужденной отмены массовых, культурных, спортивных и иных зрелищных мероприятий.

По отдельным рискам в соответствии с действующей в Компании лимитной политикой установлены лимиты ответственности, которые ежеквартально пересматриваются на заседаниях Страхового Комитета Компании.

Перестрахование транспорта (КАСКО)

Подразумевает перестрахование рисков, связанных с возмещением убытков, которые возникают в результате повреждения, гибели или утраты транспортного средства. Данная линия бизнеса представлена следующими видами страхования, принятыми в перестрахование:

- страхование средств наземного транспорта граждан;
- страхование средств наземного транспорта организаций;
- страхование сельскохозяйственной техники;
- страхование водных судов;
- страхование средств железнодорожного транспорта.

Морское перестрахование

Морское страхование – общее название комплекса видов страхования, где в качестве объекта страхования выступают имущественные интересы, связанные с судами морского и речного флота. Компания принимает в перестрахование следующие формы морского страхования:

- договорное – предполагает заключение договора морского страхования со страховщиком, который за определенную плату (страховую премию) обязуется возместить страхователю или выгодоприобретателю убытки, причиненные страховым случаем;
- взаимное – осуществляется в клубах взаимного страхования. Особенностью взаимного страхования является то, что возможные убытки члена клуба взаимного страхования возмещаются из общего фонда, формируемого за счет взносов членов клуба.

Компания принимает в перестрахование следующие типы договоров морского страхования:

- морское (речное) каско — страхование корпуса судна и оборудования судна. К основным рискам, покрываемым морским каско, относят:
  - столкновение судов между собой;
  - повреждение борта груза, связанное с тяжелыми погодными условиями;
  - посадка на мель;
  - пожар, взрыв, удар молнии;
  - общая авария;
  - другие риски;
- страхование фрахта. Страхованию подлежит валовая сумма фрахта, включающая прибыль судовладельца и расходы по страхованию.

Страхование гражданской ответственности судовладельцев осуществляется чаще всего через клубы взаимного страхования на условиях, выработанных этими организациями.

Перестрахование морских рисков возможно при наличии широкой системы перестрахования, в том числе за счет использования перестраховочных емкостей международного страхового рынка. Такую работу невозможно осуществить без наличия договоров ретроцессии с международными страховыми брокерами. Размещение рисков производится на факультативной квотной основе. Размещающие брокеры на внешних рынках – Filhet Allard Maritime (Франция), Direct Insurance Group plc (Lloyd's Broker).

Компания принимает в перестрахование три основных подвида страхования:

- от всех рисков;
- с ответственностью за частную аварию;
- без ответственности за частную аварию.

Перестрахование от несчастных случаев

Согласно правилам страхования от несчастных случаев страховая компания выплачивает возмещение выгодоприобретателю в случае смерти застрахованного лица либо получения им увечья вследствие несчастных случаев. Страхование от несчастных случаев также позволяет компенсировать расходы на лечение и убытки, понесенные в связи с утратой трудоспособности.

Компания предоставляет перестраховочную защиту по следующим видам риска:

- страхование от несчастных случаев и болезней на время поездки за границу;
- страхование от несчастных случаев за счет средств юридических лиц;
- страхование от несчастных случаев физических лиц и др.

В целях минимизации потерь при предоставлении перестраховочной защиты по указанным рискам Компанией осуществляется всесторонняя оценка риска, в ходе которой анализируется информация об истории убытков по риску, об объекте страхования, наличии кумуляции по рассматриваемому риску, иной доступной информации, имеющей отношение к оценке степени риска.

Следует отметить, что Компания строго ограничивает принятие в перестрахование рисков, относящихся к страхованию несчастных случаев и болезней на время поездки за границу, в связи с большой вероятностью кумуляции данных рисков.

Перестрахование медицинских расходов

С 2016 года Компания осуществляет перестрахование рисков по договорам добровольного страхования медицинских расходов. Добровольное страхование медицинских расходов основывается на договоре страхования, заключенном между страхователем и страховой организацией, по которому в обмен на уплаченную страхователем страховую премию страховая организация берет на себя обязательства организации и оплаты оказания застрахованному лицу медицинских услуг в соответствии с условиями страховой медицинской программы, прописанной в договоре страхования и составленной согласно предпочтениям страхователя.

Риски по договорам добровольного страхования медицинских расходов в перестрахование поступают от следующих страховых организаций Республики Беларусь: БРУПЭИС «Белэксимгарант» и БРУСП «Белгосстрах», ЗАСО «Белнефтестрах».

(д) Концентрация страхового риска

В процессе принятого перестрахования могут возникать концентрации риска, когда конкретное событие или ряд событий могут оказать значительное влияние на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникать из одного договора перестрахования или посредством небольшого количества связанных договоров и относиться к обстоятельствам, в результате которых могут возникнуть существенные обязательства.

Руководство Компании допускает возможность концентрации страхового риска. Концентрация страхового риска формируется под влиянием различных совпадений и повторяющихся событий и наблюдается, главным образом, при страховании частных лиц. Например, это возможно, если при страховании от несчастных случаев страховой случай возникает одновременно с несколькими лицами, заключившими договор перестрахования с Компанией. Или если при страховании имущества плотно населенный регион подвергается воздействию одного и того же внешнего фактора, например, пожара, который легко распространятся с одного объекта на другой, и предотвратить это невозможно.

Кроме этого, концентрация риска возможна в организации или экономической и географической зоне вследствие принятия в перестрахование множественных рисков. Обязательным условием при перестраховании множественных рисков является анализ финансового состояния и производительности организации, оценка текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, а также оценка прочих обязательств, которые предприятие в состоянии покрыть. Компания разрабатывает план действий, которым она может руководствоваться при возникновении страхового случая. При оценке финансовых рисков рассматриваются тенденции экономического роста и факторы, оказывающие влияние на развитие экономической зоны.

Компания применяет два ключевых метода управления этими рисками. Во-первых, отдел андеррайтинга отслеживает убытки по перестаховочному портфелю по направлениям деятельности. Во-вторых, управление риском осуществляется через использование ретроцессии. Компания приобретает ретроцессионое покрытие для различных классов своих обязательств и имущественного бизнеса.

Компания оценивает расходы и прибыль, связанные с программой ретроцессии на непрерывной основе. Также, Компания использует диверсификацию между различными видами перестрахования.

(е) Катастрофы

Руководство Компании допускает возможность существования рисков, связанных с катастрофами. Компания принимает в перестрахование риски из различных географических зон, данные риски связаны с метеорологическими явлениями: штормы, наводнения, стихийные бедствия (град, снег, оледенение и т.д.). Крупномасштабные пожары и

землетрясения возможны, но маловероятны. В целях минимизации влияния риска катастрофы на Компанию используется ретроцессия. Кроме того, для крупных рисков приобретается факультативное перестрахование (ретроцессия).

(ж) Управление страховыми рисками

Компания разработала разные механизмы контроля и управления для того, чтобы ограничить страховой риск. В компании действует Страховой Комитет, в чью ответственность входит осуществление наблюдения за рисками, принятыми Компанией в перестрахование, а также переданными в ретроцессию. Идентифицируются и контролируются ключевые показатели деятельности, важные для достижения финансовых целей, с целью определения каких-либо необычных или неожиданных трендов или взаимосвязей.

Для того, чтобы уменьшить страховые риски, Компания разработала и использует систему управления качеством, которая описывает все процессы и условия, которые происходят в Компании во время страхового администрирования и урегулирования требований о возмещении. В системе по управлению качеством четко описано, где и при каких обстоятельствах надо придерживаться определенных процедур.

Для реализации многих требований и последующего возмещения необходимо несколько лет. Несмотря на то, что финансовые результаты не могут быть с точностью определены, Компания создает резервы для невозмещаемых требований, основываясь на текущем восприятии риска с использованием опыта и суждений. Уровень таких резервов определяется на основе доступной в настоящее время информации. Несмотря на то, что Компания считает, что резервы убытков и соответствующие возмещения рассчитаны с использованием наилучших оценок на основе доступной в настоящее время информации, конечное обязательство может изменяться в результате последующих событий и информации. Это приведет к существенным корректировкам сумм. Данные оценки и методы оценки ежегодно пересматриваются и, если потребуются корректировки, они будут отражены в финансовой отчетности в последующие периоды.

(з) Анализ чувствительности страховых обязательств

Процесс, используемый для выполнения анализа чувствительности при использовании допущений, предназначен для оценки возможных сценариев изменения оценочных значений. Источниками данных, использованных для допущений, являются внутренние, подробные исследования, которые проводятся ежегодно. Допущения проверяются, чтобы убедиться, что они соответствуют рыночным ценам или прочей опубликованной информации.

В связи со спецификой бизнеса сложно с уверенностью предсказать исход любого требования и конечную стоимость заявленных требований. Каждое заявленное требование оценивается отдельно, в каждом конкретном случае, с учетом обстоятельств требования, информации, доступной от оценщиков убытка, а также исторических фактов о размерах аналогичных требований. Оценки страхового дела регулярно анализируются и совершенствуются, когда появляется новая информация. Резервы основываются на информации, имеющейся в настоящее время. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате последующих событий или катастроф. Сложно оценить влияние многих факторов, оказывающих воздействие на конечную величину убытка. Сложности с оценкой резерва также отличаются в зависимости от класса бизнеса из-за различий договоров перестрахования, сложности требований, объема и индивидуальной строгости требований, с учетом даты возникновения требования и задержки в его заявлении.

Учитывая существующую ситуацию на рынке, Компания считает, что наиболее изменчивым допущением является изменение курсов обмена иностранных валют. Расшифровка страховых резервов в разрезе валют представлена в раскрытиях 11 и 13.

Анализ чуствительности страховых резервов, нетто

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**		**31 декабря 2018**	
	USD/BYN	USD/BYN	USD/BYN	USD/BYN
	10%	-10%	1%	-1%
Влияние на прибыль до налогообложения	(4 075)	4 075	(353)	353
Влияние на капитал	(3 056)	3 056	(265)	265

	31 декабря 2019		**31 декабря 2018**	
	EUR/BYN	EUR/BYN	EUR/BYN	EUR/BYN
	10%	-10%	1%	-1%
Влияние на прибыль до налогообложения	(2 997)	2 997	(279)	279
Влияние на капитал	(2 248)	2 248	(209)	209

	31 декабря 2019		**31 декабря 2018**	
	RUB/BYN	RUB/BYN	RUB/BYN	RUB/BYN
	10%	-10%	1%	-1%
Влияние на прибыль до налогообложения	(2 520)	2 520	(215)	215
Влияние на капитал	(1 890)	1 890	(161)	161

(и) Возобновление требований страховых возмещений

Информация о возобновлении требований страховых возмещений приведена в качестве иллюстрации страхового риска, оказывающего воздействие на Компанию. В таблицах указаны сравнительные данные по выплаченным в течение года страховым требованиям и техническим резервам, образованным для их покрытия.

Избыток или недостаток в каждом столбце оценивается отдельно от других столбцов, так как корректировки предыдущих лет могут также включаться в корректировки последнего года.

Рассчитанные заново технические резервы, а также накопленный избыток или недостаток, указанные в таблице, могут изменяться под влиянием различных факторов.

Несмотря на то, что данные в таблице подготовлены, опираясь на оценку неоплаченных страховых требований предыдущих лет, пользователям финансовых отчетов не следует применять данные о предыдущем избытке или недостатке для расчета баланса неоплаченных требований текущего периода. Руководство Компании убеждено, что на 31 декабря 2019 года оценка общей суммы неоплаченных требований страховых возмещений соответствует действительности. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, являлась первой отчетностью, которую Компания подготовила в соответствии с МСФО и в следующей таблице представлен анализ возобновления требований страховых возмещений за десятилетний период, к которому были применены МСФО.

Анализ возобновления требований страховых возмещений на 31 декабря 2019 года, *тысяч белорусских рублей*

	Год наступления страхового случая										
	2010	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**Итого**
Оценочное значение накопленных предъявленных убытков на конец года наступления страхового случая	6 772	5 051	5 715	11 084	34 163	14 654	30 253	24 734	33 892	58 445	**58 445**
- один год спустя	6 477	5 561	2 905	7 949	8 911	16 368	25 099	28 382	21 774	-	**21 774**
- два года спустя	6 825	7 270	2 701	13 710	9 422	15 299	19 917	28 750	-	-	**28 750**
- три года спустя	6 609	7 526	4 310	9 924	8 245	11 532	20 477	-	-	-	**20 477**
- четыре года спустя	6 364	8 523	3 311	9 631	7 916	11 287	-	-	-	-	**11 287**
- пять лет спустя	6 409	8 196	3 948	9 515	7 736	-	-	-	-	-	**7 736**
- шесть лет спустя	6 383	8 224	3 996	9 597	-	-	-	-	-	-	**9 597**
- семь лет спустя	6 465	8 229	3 966	-	-	-	-	-	-	-	**3 966**
- восемь лет спустя	6 505	8 237	-	-	-	-	-	-	-	-	**8 237**
- девять лет спустя	6 552	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**6 552**
Накопленные выплаты к отчетной дате	**6 552**	**8 172**	**3 258**	**7 391**	**6 430**	**9 484**	**17 759**	**20 655**	**9 468**	**10 638**	**99 807**
Технические резервы убытков на 31 декабря 2019 года	**-**	**65**	**708**	**2 206**	**1 306**	**1 803**	**2 718**	**8 095**	**12 306**	**47 807**	**77 014**

Анализ возобновления требований страховых возмещений на 31 декабря 2018 года, тысяч белорусских рублей

	Год наступления страхового случая									
	2009	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**Итого**
Оценочное значение накопленных предъявленных убытков на конец года наступления страхового случая	7 997	5 219	5 051	5 715	11 084	34 163	14 654	30 253	24 734	33 892	**33 892**
- один год спустя	7 243	4 928	5 561	2 905	7 949	8 911	16 368	25 099	28 382	-	**28 382**
- два года спустя	7 239	5 382	7 270	2 701	13 710	9 422	15 299	19 917	-	-	**19 917**
- три года спустя	7 133	4 601	7 526	4 310	9 924	8 245	11 532	-	-	-	**11 532**
- четыре года спустя	7 698	4 264	8 523	3 311	9 631	7 916	-	-	-	-	**7 916**
- пять лет спустя	7 790	4 206	8 196	3 948	9 515	-	-	-	-	-	**9 515**
- шесть лет спустя	7 893	4 200	8 224	3 996	-	-	-	-	-	-	**3 996**
- семь лет спустя	7 873	4 200	8 229	-	-	-	-	-	-	-	**8 229**
- восемь лет спустя	7 955	4 199	-	-	-	-	-	-	-	-	**4 199**
- девять лет спустя	7 996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**7 996**
Накопленные выплаты к отчетной дате	**7 996**	**4 199**	**8 163**	**3 253**	**7 142**	**6 338**	**8 492**	**16 761**	**11 006**	**2 496**	**75 846**
Технические резервы убытков на 31 декабря 2018 года	**-**	**-**	**66**	**743**	**2 373**	**1 578**	**3 040**	**3 156**	**17 376**	**31 396**	**59 728**

(к) Финансовые риски и управление ими

Компания подвержена финансовым рискам в связи с осуществлением операций с финансовыми инструментами. Финансовые риски включают рыночный риск, состоящий из ценового, процентного и валютного рисков, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже

находится описание каждого из этих рисков и краткое описание методов, которые Компания применяет для управления ими. Компания подвержена данным рискам в процессе своей обычной деятельности. Финансовые активы и финансовые обязательства Компании, включая вложения, дебиторскую задолженность по страховым операциям и активы по перестрахованию, подвержены следующим финансовым рискам:

- *Рыночный риск*: изменения на рынке могут существенно повлиять на активы/обязательства страховой компании, инвестиции могут обесцениться, а доходность активов уменьшиться. Рыночный риск включает процентный риск, ценовой риск в отношении долевых инструментов и валютный риск.
- *Кредитный риск*: невыполнение контрактных обязательств может привести к понесению Компанией финансовых убытков.
- *Риск ликвидности*: при определенных неблагоприятных для страховой компании условий, она может быть вынуждена продать активы по цене, ниже их справедливой стоимости, чтобы урегулировать обязательства.

Рыночный риск

Рыночный риск возникает из открытых позиций в процентных ставках, валюте и ценах на долевые финансовые инструменты, которые подвержены общим и специфическим рыночным изменениям, а также изменениям уровня волатильности рыночных цен. Цель управления рыночным риском – управлять и контролировать подверженность Компании рыночным рискам в пределах допустимых параметров (установленных и регулярно пересматриваемых руководством Компании), в то же время оптимизируя доход.

Процентный риск

Процентным является риск того, что изменения процентных ставок окажут влияние на доход Компании или стоимость ее портфеля финансовых инструментов.

Компания подвержена воздействиям колебаний преобладающих уровней рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может увеличиться в результате таких изменений, но может также уменьшить или создавать убытки в случае, если возникают неожиданные изменения.

В следующих таблицах анализа изменений процентных ставок представлены финансовые активы и обязательства Компании, которые анализируются по оставшемуся сроку, выбранному из двух как более ранний – оставшийся период действия договора или период изменения ставок по договору:

Анализ финансовых активов и обязательств в зависимости от процентного дохода по состоянию на 31 декабря 2019 года

Тыс. бел. руб

	Процентная ставка	Без процентов	Фиксированная процентная ставка	Плавающая процентная ставка	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в BYN	10-12%	39 115	6 622	-	**45 737**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в СКВ	4.2-6.88%	-	68 972	-	**68 972**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в BYN	37,4%	-	31 695	-	**31 695**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования		52 424	-	-	**52 424**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии		3 544	-	-	**3 544**
Денежные средства и их эквиваленты	0,01-7.5%	-	20 759	66 104	**86 863**
Прочая дебиторская задолженность		57	-	-	**57**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий		35 884	-	-	**35 884**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков		23 906	-	-	**23 906**
Итого финансовые активы		**154 930**	**128 048**	**66 104**	**349 082**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		(4 799)	-	-	**(4 799)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии		(16 606)	-	-	**(16 606)**
Часть прочей кредиторской задолженности		(59)	-	-	**(59)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков		(92 051)	-	-	**(92 051)**
Технические резервы убытков		(77 014)	-	-	**(77 014)**
Итого финансовые обязательства		**(190 529)**	**-**	**-**	**(190 529)**

Анализ финансовых активов и обязательств в зависимости от процентного дохода по состоянию на 31 декабря 2018 года

Тыс. бел. руб

	Процентная ставка	Без процентов	Фиксированная процентная ставка	Плавающая процентная ставка	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в BYN		39 115	-	-	**39 115**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в СКВ	3,5-5,7%	-	4 630	-	**4 630**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в СКВ	4,5%-6,88%	-	18 597	-	**18 597**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги в BYN	37,4%	-	54 793	-	**54 793**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования		46 614	-	-	**46 614**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии		847	-	-	**847**
Денежные средства и их эквиваленты	0,01%-4,3%	-	10 153	84 377	**94 530**
Прочая дебиторская задолженность		34	-	-	**34**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий		34 686	-	-	**34 686**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков		13 184	-	-	**13 184**
Итого финансовые активы		**134 480**	**88 173**	**84 377**	**307 030**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		(3 585)	-	-	**(3 585)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии		(7 829)	-	-	**(7 829)**
Часть прочей кредиторской задолженности		(80)	-	-	**(80)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков		(88 972)	-	-	**(88 972)**
Технические резервы убытков		(59 728)	-	-	**(59 728)**
Итого финансовые обязательства		**(160 194)**	**-**	**-**	**(160 194)**

Компания подвержена процентному риску в основном в отношении денежных средств и их эквивалентов. Процентные ставки по активам в большинстве случаев фиксированы, и у Компании нет долгов, по которым начисляются проценты на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Таблица ниже отражает влияние изменений плавающей процентной ставки на доход и капитал по состоянию на отчетную дату с допущением, что все условия неизменны:

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**		**31 декабря 2018**	
	Процентная ставка 1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка 1%	Процентная ставка -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	661	(661)	844	(844)
Влияние на капитал	496	(496)	633	(633)

Валютный риск

Компания имеет активы и обязательства, номинированные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает, когда фактические или будущие активы в иностранной валюте меньше обязательств в данной валюте.

В соответствии с утвержденной политикой Компании, валюта страховой премии соответствует валюте принятых обязательств по перестрахованию.

Анализ чувствительности чистого дохода Компании за год и ее капитала на изменения валютных курсов основан на существующих позициях по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Упрощенный сценарий изменений обменных курсов евро, доллара США и российского рубля к белорусскому рублю представлен следующим образом (в тысячах рублей):

Тыс. бел. Руб	**31 декабря 2019**		**31 декабря 2018**	
	Долл.США/ Бел.руб. 10%	Долл.США/ Бел.руб. -10%	Долл.США/ Бел.руб. 1%	Долл.США/ Бел.руб. -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	7 768	(7 768)	420	(420)
Влияние на капитал	5 826	(5 826)	315	(315)

Тыс. бел. Руб	**31 декабря 2019**		**31 декабря 2018**	
	Евро/ Бел.руб. 10%	Евро/ Бел.руб. -10%	Евро/ Бел.руб. 1%	Евро/ Бел.руб. -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	1 709	(1 709)	261	(261)
Влияние на капитал	1 282	(1 282)	196	(196)

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**		**31 декабря 2018**	
	Росс.руб./ Бел.руб. 10%	Росс.руб./ Бел.руб. -10%	Росс.руб./ Бел.руб. 1%	Росс.руб./ Бел.руб. -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	1 342	(1 342)	85	(85)
Влияние на капитал	1 007	(1 007)	64	(64)

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств Компании по валютам:

Анализ финансовых активов и обязательств Компании по валютам на 31 декабря 2019 года

Тыс. бел. руб	**Бел.руб.**	**Долл.США**	**Евро**	**Росс.руб.**	**Прочие**	**Итого**
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 737	-	-	-	-	**45 737**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	31 695	68 972	-	-	-	**100 667**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	5 222	25 998	16 602	3 696	906	**52 424**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	54	702	1 411	1 375	2	**3 544**
Денежные средства и их эквиваленты	8 252	37 567	31 852	9 192	-	**86 863**
Прочая дебиторская задолженность	14	2	-	41	-	**57**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	1 776	24 912	6 875	2 321	-	**35 884**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	15 718	5 114	1 147	1 927	-	**23 906**
Итого финансовые активы	**108 468**	**163 267**	**57 887**	**18 552**	**908**	**349 082**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(1 026)	(2 565)	(986)	(200)	(22)	**(4 799)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(251)	(12 199)	(1 818)	(2 329)	(9)	**(16 606)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(18)	(41)	-	-	-	**(59)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(7 198)	(47 522)	(29 958)	(7 373)	-	**(92 051)**
Технические резервы убытков	(23 647)	(23 257)	(8 038)	(22 072)	-	**(77 014)**
Итого финансовые обязательства	**(32 140)**	**(85 584)**	**(40 800)**	**(31 974)**	**(31)**	**(190 529)**
Открытая валютная позиция	**76 328**	**77 683**	**17 087**	**(13 422)**	**877**	**158 553**

Анализ финансовых активов и обязательств Компании по валютам на 31 декабря 2018 года

Тыс. бел. руб	Бел.руб.	Долл.США	Евро	Росс.руб.	Прочие	Итого
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39 115	2 166	2 464	-	-	**43 745**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	54 794	16 122	2 474	-	-	**73 390**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	7 099	16 211	15 796	6 448	1 060	**46 614**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	169	318	94	266	-	**847**
Денежные средства и их эквиваленты	2 310	48 000	35 304	8 916	-	**94 530**
Прочая дебиторская задолженность	13	-	2	19	-	**34**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	1 968	22 845	7 281	2 592	-	**34 686**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	4 053	6 640	1 241	1 250	-	**13 184**
Итого финансовые активы	**109 521**	**112 302**	**64 656**	**19 491**	**1 060**	**307 030**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(728)	(1 439)	(1 050)	(300)	(68)	**(3 585)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(401)	(4 107)	(1 047)	(2 274)	-	**(7 829)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(80)	-	-	-	-	**(80)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(8 980)	(41 266)	(29 478)	(9 248)	-	**(88 972)**
Технические резервы убытков	(13 137)	(23 479)	(6 971)	(16 141)	-	**(59 728)**
Итого финансовые обязательства	**(23 326)**	**(70 291)**	**(38 546)**	**(27 963)**	**(68)**	**(160 194)**
Открытая валютная позиция	**86 195**	**42 011**	**26 110**	**(8 472)**	**992**	**146 836**

Ценовой риск

Ценовым риском является риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменений рыночных цен. Эти изменения могут быть вызваны факторами, характерными для отдельного инструмента или факторами, которые влияют на все инструменты рынка. Ценовой риск возникает, когда компания имеет длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

Инвестиционный портфель Компании не чувствителен к риску рыночных цен финансовых инструментов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, так как в инвестиционном портфеле отсутствуют финансовые инструменты с котирующимися рыночными ценами, за исключением Еврооблигаций Республики Беларусь.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск, понесенный из-за невозможности сторон выполнить свои обязательства или изменений их кредитоспособности.

Максимальный кредитный риск

Подверженность максимальному кредитному риску управляется через регулярный анализ способности эмитентов по выплате процентов и возврату капитала, а также путем изменения данного воздействия, где это уместно.

Тыс. бел. руб	**31 декабря 2019**		**31 декабря 2018**	
Максимальный кредитный риск	**Брутто**	**Нетто**	**Брутто**	**Нетто**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 622	6 622	4 630	4 630
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	100 667	100 667	73 390	73 390
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	52 841	52 424	46 614	46 614
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	4 152	3 544	1 380	847
Денежные средства и их эквиваленты	86 863	86 863	94 530	94 530
Прочая дебиторская задолженность	232	57	231	34
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	35 884	35 884	34 686	34 686
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	23 906	23 906	13 184	13 184
Итого	**311 167**	**309 967**	**268 645**	**267 915**

По состоянию на 31 декабря 2019 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности составляет 1 200 тыс рублей, в т.ч. по прочей дебиторской задолженности 175 тыс рублей(на 31 декабря 2018 года 197 тыс рублей), по дебиторской задолженности по операциям ретроцессии 608 тыс рублей (на 31 декабря 2018 года 533 тыс рублей) и по дебиторской задолженности по операциям перестрахования 417 тыс. рублей.

Инвестиционный анализ по рейтингам на 31 декабря 2019 года, тыс. бел. руб:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**Финансовые вложения в долговые ценные бумаги**	**Денежные средства и их эквиваленты**	**Итого**
Рейтинг Fitch **B**	3 022	100 667	38 688	**142 377**
Рейтинг Standart & Poor's **B**	3 600	-	48 175	**51 775**
	6 622	**100 667**	**86 863**	**194 152**

Инвестиционный анализ по рейтингам на 31 декабря 2018 года, тыс. бел. руб:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**Финансовые вложения в долговые ценные бумаги**	**Денежные средства и их эквиваленты**	**Итого**
Рейтинг Fitch **B**	-	70 915	41 817	**112 732**
Рейтинг Standart & Poor's **B**	4 630	2 475	52 713	**59 818**
	4 630	**73 390**	**94 530**	**172 550**

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Суммы, подлежащие получению по операциям перестрахования, анализируются руководством на периодической основе, и договоры перестрахования аннулируются, если соответствующее уведомление было предоставлено перестрахователю и причитающиеся к оплате суммы не выплачиваются.

Ретроцессия

В ходе своего бизнеса Компания передает риски в ретроцессию с целью ограничения потенциального нетто убытка посредством диверсификации своих рисков. Активы, обязательства и доходы и расходы, возникающие от переданных в ретроцессию договоров перестрахования, представлены отдельно от связанных активов, обязательств, доходов и расходов от связанных договоров перестрахования, поскольку договоры ретроцессии не освобождают Компанию от исполнения своих прямых обязательств перед держателями полисов.

Только права по договорам, которые приводят к передаче существенного риска, учитываются как активы по договорам ретроцессии. Права по договорам, которые не приводят к переносу существенного риска, учитываются как финансовые инструменты.

Премии, подлежащие уплате по договорам ретроцесии признаются как расходы на основе, соответствующей основе признания премий по связанным договорам перестрахования. В ходе обычного страхового бизнеса, премии ретроцессионеров отражаются как расходы того периода, в течение которого предоставляется ретроцессионное покрытие на основе ожидаемого характера перестрахованных рисков.

Активы по договорам ретроцессии включают суммы, подлежащие возврату от ретроцессионеров в отношении выплаченных страховых возмещений. Они классифицируются как дебиторская задолженность и включаются в рамках дебиторской задолженности по перестрахованию и прочей дебиторской задолженности в отчет о финансовом положении.

Активы по договорам ретроцессии оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Актив обесценивается только в том случае, если существует объективное доказательство, что произошло событие после первоначального признания актива, которое может привести к тому, что Компания не сможет получить суммы к получению, и это событие оказывает влияние, которое можно достоверно оценить, на суммы, которые Компания получит от ретроцессионера.

Компания перестраховывает часть своих рисков, чтобы контролировать свою подверженность убыткам и защитить капитальные ресурсы. Компания заключает пропорциональные и непропорциональные договоры ретроцессии факультативной и облигаторной формы.

Ретроцессия содержит кредитный риск, и взысканные средства по такой ретроцессии учитываются за вычетом известных случаев неплатежеспособности и безнадежных случаев взыскания. Компания контролирует финансовое положение ретроцессионеров на непрерывной основе и периодически анализирует свои договоры по ретроцессии.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания столкнется с трудностями в привлечении средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности существует, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Компания управляет структурой своих активов и пассивов с целью обеспечения своих обязательств в соответствующих объемах и когда наступает срок их погашения. Потенциальный риск

ликвидности ограничивается путем инвестирования определенных размеров фондов в краткосрочные депозиты и прочие фонды с высокой степенью ликвидности.

В приведенных ниже таблицах показано распределение активов и обязательств Компании по группам согласно срокам погашения на основании времени, оставшегося от отчетной даты до контрактных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года:

Даты погашения финансовых активов и обязательств Компании на 31 декабря 2019 года

Тыс. бел. руб	**До 12 месяцев**	**От 1 до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Бессрочный**	**Итого**
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 622	-	-	39 115	**45 737**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	35 982	29 039	35 646	-	**100 667**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	35 583	13 415	3 426	-	**52 424**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	2 566	864	114	-	**3 544**
Денежные средства и их эквиваленты	86 863	-	-	-	**86 863**
Прочая дебиторская задолженность	57	-	-	-	**57**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	13 879	19 767	2 238	-	**35 884**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	23 906	-	-	-	**23 906**
Итого финансовые активы	**205 458**	**63 085**	**41 424**	**39 115**	**349 082**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(3 349)	(1 119)	(331)	-	**(4 799)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(9 880)	(6 014)	(712)	-	**(16 606)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(59)	-	-	-	**(59)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(42 386)	(41 902)	(7 763)	-	**(92 051)**
Технические резервы убытков	(77 014)	-	-	-	**(77 014)**
Итого финансовые обязательства	**(132 688)**	**(49 035)**	**(8 806)**	**-**	**(190 529)**
Разрыв в сроках погашения финансовых активов и обязательств	**72 770**	**14 050**	**32 618**	**39 115**	**158 553**

Даты погашения финансовых активов и обязательств Компании на 31 декабря 2018 года

Тыс. бел. руб	До 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Бессрочный	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 630	-	-	39 115	**43 745**
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	25 778	47 612	-	-	**73 390**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	25 976	14 915	5 723	-	**46 614**
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	726	98	23	-	**847**
Денежные средства и их эквиваленты	94 530	-	-	-	**94 530**
Прочая дебиторская задолженность	34	-	-	-	**34**
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	13 507	18 937	2 242	-	**34 686**
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	13 184	-	-	-	**13 184**
Итого финансовые активы	**178 365**	**81 562**	**7 988**	**39 115**	**307 030**
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(2 194)	(995)	(396)	-	**(3 585)**
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	(6 618)	(980)	(231)	-	**(7 829)**
Часть прочей кредиторской задолженности	(80)	-	-	-	**(80)**
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	(35 617)	(42 157)	(11 198)	-	**(88 972)**
Технические резервы убытков	(59 728)	-	-	-	**(59 728)**
Итого финансовые обязательства	**(104 237)**	**(44 132)**	**(11 825)**	**-**	**(160 194)**
Разрыв в сроках погашения финансовых активов и обязательств	**74 128**	**37 430**	**(3 837)**	**39 115**	**146 836**

Применительно к страховым компаниям управление риском ликвидности связано с отслеживанием страховых обязательств.

Операционный риск и управление им

Операционные риски возникают в результате ошибок и недостатков в процессах, которые могут возникнуть из-за ошибок персонала или под влиянием внешних факторов. Эти риски успешно ограничиваются средствами внутреннего контроля, внутренними процессами, процедурами и контролем исполнения.

(33) СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Ниже приводятся данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Представленные

оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, а также их уровни в иерархии справедливой стоимости представлены в следующей таблице.

На 31 декабря 2019

Тыс. бел. руб

	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
Финансовые активы, которые не оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Активы, удерживаемые до погашения**	**Займы и дебиторская задолженность**	**Прочие финансовые обязательства**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долевые)	39 115	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	-	100 667	-	-	11 638	91 677	-	**103 315**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	52 424	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	3 544	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	57	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	-	-	35 884	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	-	-	23 906	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	86 863	-	-	-	-	-
	39 115	**100 667**	**202 678**	**-**	**11 638**	**91 677**	**-**	**103 315**
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	(4 799)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	-	(16 606)	-	-	-	-
Часть прочей кредиторской задолженности	-	-	-	(59)	-	-	-	-
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	-	-	-	(92 051)	-	-	-	-
Технические резервы убытков	-	-	-	(77 014)	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**(190 529)**	**-**	**-**	**-**	**-**

На 31 декабря 2018

Тыс. бел. руб	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
Финансовые активы, которые не оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Активы, удерживаемые до погашения**	**Займы и дебиторская задолженность**	**Прочие финансовые обязательства**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долевые)	39 115	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	-	73 390	-	-	11 905	72 783	-	**84 688**
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	46 614	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	847	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	34	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах незаработанных премий	-	-	34 686	-	-	-	-	-
Доля ретроцессионеров в технических резервах убытков	-	-	13 184	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	94 530	-	-	-	-	-
	39 115	**73 390**	**189 895**	**-**	**11 905**	**72 783**	**-**	**84 688**
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	(3 585)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям ретроцессии	-	-	-	(7 829)	-	-	-	-
Часть прочей кредиторской задолженности	-	-	-	(80)	-	-	-	-
Технические резервы незаработанных премий и неистекших рисков	-	-	-	(88 972)	-	-	-	-
Технические резервы убытков	-	-	-	(59 728)	-	-	-	-
	-	-	-	**(160 194)**	-	-	-	-

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, а также их уровни в иерархии справедливой стоимости представлены в следующей таблице.

На 31 декабря 2019 года

Тыс бел. руб	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
Финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долговые)	6 622	-	6 622	-	6 622

На 31 декабря 2018 года

Тыс бел. руб	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
Финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости	**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (долговые)	4 630	-	4 630	-	4 630

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровня 2 иерархии справедливой стоимости, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Метод	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств. В качестве ставок используются ставки по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска, номинированным в соответствующей валюте и имеющим соответствующий срок обращения.	Не применимо

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Метод	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дисконтированные потоки денежных средств. В качестве ставок используются ставки по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска, номинированным в соответствующей валюте и имеющим соответствующий срок обращения.	Не применимо

В 2019 и 2018 годах не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Компания не раскрывала информацию о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, дебиторской и кредиторской задолженностей, поскольку их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

При оценке справедливой стоимости облигаций Министерства финансов Республики Беларусь в белорусских рублях (2 уровень) использовалась средняя рыночная ставка, опубликованная на сайте Национального банка Республики Беларусь, в размере 9 % на 31 декабря 2019 года и 10,5 % на 31 декабря 2018 года.

(34) НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ

Условия ведения деятельности в Республике Беларусь

Компания осуществляет свою деятельность в Республике Беларусь. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Беларусь, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Беларусь. Предпринятые Национальным Банком Республики Беларусь методы регулирования денежно-кредитной политики позволили в течение последних двух лет снизить как волатильность белорусского рубля, так и уровень инфляции.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Беларусь на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Условные налоговые обязательства в Республике Беларусь

Налоговая система Республики Беларусь характеризуется сложностью и частыми изменениями законодательных норм, наличием различных официальных разъяснений и решений контролирующих органов, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование. При этом в Республике Беларусь отсутствует обширная судебная практика по налоговым вопросам.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются различные регулирующие органы, которые имеют право налагать значительные штрафы и начислять пени. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания, и в некоторых случаях данный период не ограничен.

(35) СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В первые месяцы 2020 года произошли значительные колебания на мировых рынках, связанные с резким падением цены на нефть и фондовых индексов, а также связанные со вспышкой короновируса. Компания в настоящее время не предполагает существенного роста выплат, связанного с указанными выше обстоятельствами.

За период с 31 декабря 2019 года по дату утверждения данной отчетности ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь уменьшилась с 9% до 8,75%; обменные курсы иностранных валют по отношению к белорусскому рублю изменились на: евро – рост на 16,85%, доллар США – рост на 21,37%, российский рубль – снижение на 3,6%.