

Дата утверждения: 28 апреля 2018 года

Генеральный директор



А.Н. Кузнецов

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис»  
Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

*31 декабря 2017 года*

## Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года .....	4
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года .....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года 7	
1. Основная деятельность .....	8
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации .....	10
3. Основа представления информации .....	10
Принципы оценки финансовых показателей.....	10
Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности .....	11
Использование оценок .....	11
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики.....	11
Принципы консолидации.....	12
Оценка справедливой стоимости .....	12
Финансовые инструменты .....	13
Финансовые активы.....	13
Займы и дебиторская задолженность .....	13
Прекращение признания Финансовых активов .....	14
Взаимозачет активов и обязательств .....	14
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию .....	15
Запасы .....	15
Вознаграждение работникам .....	15
Основные средства.....	15
Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов .....	15
Налогообложение .....	15
Капитал .....	16
Дивиденды.....	16
Резервы переоценки.....	16
Договоры страхования/перестрахования.....	16
Доходы и расходы .....	16
5. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности .....	21
6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики .....	23
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
8. Депозиты в банках .....	25
9. Инвестиционная собственность.....	26
10. Основные средства и нематериальные активы .....	27
11. Дебиторская задолженность и займы .....	28
12. Страховые резервы.....	29
13. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии .....	30
14. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков.....	32
15. Расходы на урегулирование убытков .....	32
16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом.....	33
17. Аквизиционные расходы .....	33
18. Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование, и чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах .....	33
19. Административные расходы .....	34
20. Прочие расходы .....	34
21. Прочие доходы .....	34
22. Курсовые разницы .....	34
23. Кредиторская задолженность .....	35
24. Налог на прибыль.....	35
25. Резерв под обязательства и отчисления .....	35
26. Капитал .....	38
27. Средства, внесенные в уставные капиталы организаций .....	38
28. Связанные стороны .....	39
29. Внутригрупповые операции.....	39
30. Операционные риски .....	39
Условия ведения хозяйственной деятельности .....	40
Налогообложение .....	40
Факторы финансовых рисков .....	40

Рыночный риск.....	40
Кредитный риск .....	43
Риск ликвидности .....	44
31. События после отчетной даты.....	44

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года**

		<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	212 741	152 147
Депозиты в банках	8	466 840	528 152
Средства, внесенные в уставные капиталы организаций	27	15 000	-
Инвестиционная собственность	9	145 410	148 340
Дебиторская задолженность и займы	11	787 309	259 380
Авансовые платежи по налогу на прибыль		435	7 171
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска	12,13	8 651	10 764
Доля перестраховщиков в резерве убытков	12,14	9 438	42 312
Отложенные налоговые активы	24	4 743	21 935
Отложенные аквизиционные расходы	12	76 636	76 747
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи		35 385	-
Основные средства и нематериальные активы	10	284 712	309 522
Прочие активы		2 986	3 531
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>2 050 285</b>	<b>1 560 001</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	12,13	409 230	474 815
Резерв убытков, брутто	12,14	134 247	289 783
Кредиторская задолженность	23	678 137	113 477
Прочие обязательства		559	5 609
Отложенные аквизиционные доходы	12	3 780	3 365
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	24	66 140	43 706
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>1 292 093</b>	<b>930 755</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал		131 260	131 260
Резерв переоценки основных средств		146 637	141 890
Прочие резервы		7 077	-
Нераспределенная прибыль	26	425 088	308 385
<b>Чистые активы, принадлежащие участникам общества</b>		<b>710 062</b>	<b>581 535</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		48 130	47 712
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>758 192</b>	<b>629 248</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>2 050 285</b>	<b>1 560 001</b>

Генеральный директор

28 апреля 2018

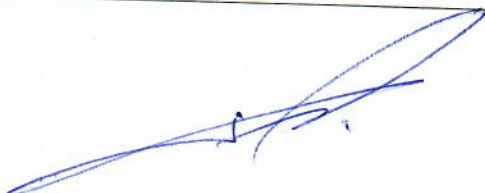
А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

		2017	2016
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Страховые премии - нетто-перестрахование</b>		<b>1 145 724</b>	<b>1 164 358</b>
по прямому страхованию		1 224 986	1 235 170
премии, переданные в перестрахование		(75 801)	(63 355)
аннулированные премии		(3 461)	(7 542)
доля перестраховщиков в аннулированных премиях		-	85
<b>Изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование</b>		<b>63 471</b>	<b>17 278</b>
изменение в резерве незаработанной премии, брутто	13	65 584	10 471
изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	13	(2 113)	6 807
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>1 209 195</b>	<b>1 181 636</b>
<b>Выплаты по договорам страхования - нетто-перестрахование</b>		<b>(681 299)</b>	<b>(608 047)</b>
по прямому страхованию		(878 040)	(816 722)
доля перестраховщиков		196 741	208 675
<b>Изменение в резервах убытков - нетто перестрахование</b>		<b>122 663</b>	<b>(121 869)</b>
изменение в резервах убытков, общая сумма		155 537	(156 880)
изменение доли перестраховщика в резервах убытков	14	(32 874)	35 011
Доходы от возмещения убытков (страховых выплат)	14	11 775	3 751
Расходы на урегулирование убытков	15	(21 506)	(25 432)
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>		<b>(568 368)</b>	<b>(751 597)</b>
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	18	33 141	26 745
Аквизиционные расходы	17	(261 105)	(198 447)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	17	(111)	1 369
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования		-	(19 593)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	18	(415)	(2 048)
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>412 338</b>	<b>238 065</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом			
Процентные доходы	16	(7 581)	19 741
Прочие доходы	8	49 413	48 194
Административные расходы	21	71 251	120 211
Прочие расходы	19	(238 151)	(201 508)
Доходы за вычетом расходов на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	20	(107 164)	(159 779)
Курсовые разницы	11	(3 252)	49 508
	22	(1 030)	(11 506)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>175 824</b>	<b>102 926</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(23 447)	(8 937)
<b>Прибыль за год</b>		<b>152 377</b>	<b>93 989</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников компании	26	<b>123 780</b>	<b>89 283</b>
Долю, не обеспечивающую контроль	26	<b>28 597</b>	<b>4 706</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов	10	5 934	5 541
Налоги по статьям, отнесенным непосредственно на капитал или перенесенные из капитала	24	(1 187)	(1 108)
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>		<b>4 747</b>	<b>4 433</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>157 124</b>	<b>98 422</b>
Совокупный доход приходящийся на:			
Собственников компании		128 527	93 715
Долю, не обеспечивающую контроль	26	28 597	4 706
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>157 124</b>	<b>98 422</b>

Генеральный директор  
28 апреля 2018



А.Н. Кузнецов

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

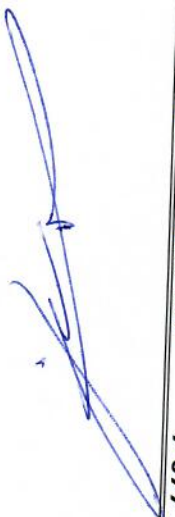
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО на 31.12.2017 (тыс. рублей)

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

	Принадлежит участникам общества						Итого собственных средств	Доля, не обеспеченная вкладами контрольных компаний	Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв переоценок основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Итого			
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	<b>131 260</b>	<b>46 386</b>	-	<b>152 311</b>	<b>329 957</b>	<b>30 185</b>	<b>360 142</b>		
Прибыль за 2015 год	131 260	46 386	-	152 311	329 957	30 185	360 142		
Переоценка основных средств	-	-	-	30 092	30 092	12 821	42 913		
Прочий совокупный доход (расход) за 2015 год	-	91 072	-	-	91 072	-	91 072		
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год	-	91 072	-	-	91 072	-	91 072		
<b>Остаток на 31 декабря 2015</b>	<b>131 260</b>	<b>137 457</b>	-	<b>182 403</b>	<b>451 120</b>	<b>43 006</b>	<b>494 126</b>		
Результат вхождения ООО «Капитал-полис Медицина»	-	-	-	36 699	36 699	-	36 699		
Прибыль за 2016 год	-	-	-	89 283	89 283	4 706	93 989		
Переоценка основных средств	-	4 433	-	-	4 433	-	4 433		
Прочий совокупный доход (расход) за 2016 год	-	4 433	-	-	4 433	-	4 433		
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	-	4 433	-	-	4 433	-	4 433		
<b>Остаток на 31 декабря 2016</b>	<b>131 260</b>	<b>141 890</b>	-	<b>308 385</b>	<b>581 534</b>	<b>47 712</b>	<b>629 247</b>		
Прибыль за 2017 год	-	-	-	123 780	123 780	28 597	152 377		
Распределение прибыли	-	-	7 077	(7 077)	-	(28 179)	(28 179)		
Переоценка основных средств	-	4 747	-	-	4 747	-	4 747		
Прочий совокупный доход (расход) за 2017 год	-	4 747	-	-	4 747	-	4 747		
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год	-	4 747	-	-	4 747	-	4 747		
<b>Остаток на 31 декабря 2017</b>	<b>131 260</b>	<b>146 637</b>	<b>7 077</b>	<b>425 088</b>	<b>710 061</b>	<b>48 130</b>	<b>758 192</b>		

Генеральный директор  
28 апреля 2018

А.Н. Кузнецов



Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

	2017	2016
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Денежные поступления – всего, в том числе:</b>		
в том числе:		
страховых премий	6 580 829	5 950 249
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	1 231 602	1 165 617
сумм по суброгационным и регрессным требованиям	12 066	14 617
доли перестраховщиков в выплатах по договорам страхования, сострахования и перестрахования	3 115	3 994
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	179 224	205 381
связанные с обязательным медицинским страхованием	17	-
прочие поступления	5 154 793	4 473 380
<b>Отток денежных средств – всего</b>		
в том числе:		
страховые премии, переданные в перестрахование	(23 655)	(25 427)
выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования	(732 955)	(813 887)
связанные с обязательным медицинским страхованием	(5 097 603)	(4 467 533)
оплата аквизиционных расходов	(179 778)	(126 416)
оплата расходов по урегулированию убытков	(10 546)	(3 154)
в связи с оплатой труда работников	(171 507)	(167 774)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(292 161)	(90 661)
налог на прибыль организаций	(611)	(12 345)
расчеты по налогам и сборам	(33 386)	(27 579)
прочие платежи	955	(76 555)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>39 582</b>	<b>138 919</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
<b>Денежные поступления – всего</b>		
в том числе:		
от продажи акций других организаций (долей участия)	174 332	10 716
поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	6 260	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	7 943	-
поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	44 904	-
прочие поступления	98 729	10 714
<b>Отток денежных средств – всего</b>		
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств и нематериальных активов	16 496	2
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(131 809)	(69 546)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(970)	(4 939)
прочие платежи	(15 000)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(115 839)</b>	<b>(42 000)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		
<b>Денежные поступления – всего</b>		
в том числе:		
денежных вкладов собственников (участников)	-	74 171
от продажи собственных акций (долей участия)	-	26 170
<b>Отток денежных средств – всего</b>		
в том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(21 510)	(98 001)
в связи с вложениями в акции и доли участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях	(21 510)	-
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия в организации) или их выходом из состава участников	-	(80 000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(21 510)</b>	<b>(18 001)</b>
<b>Чистое приращение денежных средств и эквивалентов</b>	<b>60 595</b>	<b>56 259</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>152 147</b>	<b>95 888</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>212 741</b>	<b>152 147</b>

Генеральный директор

28 апреля 2018



А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

### 1. Основная деятельность

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис», далее - Инвестор (Материнская компания - ООО «СК «Капитал-полис»), и его дочерних компаний – Общества с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Капитал-полис» и Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис Медицина».

Инвестор и его дочерние компании совместно именуются Группа.

Полное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ООО «СК «Капитал-полис».

Полное фирменное наименование на английском языке CAPITAL-POLICY.

Место нахождения: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литер 3.

Почтовый адрес: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литер 3.

ЗАО «СК «Капитал-полис» зарегистрировано решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга №3702 от 05.11.1993.

10.03.2017 года ЗАО «СК «Капитал-полис» реорганизовано в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью.

Основной государственный регистрационный номер 1177847090057

В настоящей отчетности активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств материнского общества и его дочерних обществ представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности. Состав дочерних компаний представлен ниже.

Дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2017

	Статус	Дата регистрации	Дата приобретения	Эффективная доля владения	Метод учета
ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	дочерняя компания	31.07.1995	31.07.1995	57,11%	Консолидация
ООО «СК «Капитал-полис Мед»	дочерняя компания	31.07.2002	18.03.2016	66,89%	Консолидация

Дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2016

	Статус	Дата регистрации	Дата приобретения	Эффективная доля владения	Метод учета
ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	дочерняя компания	31.07.1995	31.07.1995	86,54%	Консолидация
ООО «СК «Капитал-полис Мед»	дочерняя компания	31.07.2002	18.03.2016	66,89%	Консолидация

### Структура Группы

ООО «Страховая компания «Капитал-полис» Структура владения



### Структура Группы Капитал-Полис на 31.12.2017



### ООО «Страховая компания «Капитал-полис» Эффективные доли владения



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

Деятельность Материнской компании в отчетном 2017 году осуществлялась в соответствии с лицензиями Федеральной службы страхового надзора СИ №1336 от 17 ноября 2014 года, СЛ №1336 от 17 ноября 2014 года.

Перечень видов страхования:

- медицинское страхование;
- страхование от несчастных случаев;
- страхованию граждан, выезжающих за рубеж;
- страхованию автотранспорта;
- страхованию грузов;
- страхованию имущества физических и юридических лиц.

**Состав Участников материнской компании:**

	Доля, %	Сумма (тыс. руб.)
АО «Поликлинический комплекс»	0,06	72,0
ООО СК «Капитал-полис Мед»	4,67	5 598,6
ООО «Могур-Инвест»	30,00	36 000
ООО «ФЭСТ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	40,00	48 001,2
Физические лица	25,27	30 328,2
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>120 000</b>

Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание участников. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Материнской компании, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания участников. Состав Совета директоров: Морозов Н.Ф., Кузнецов А.Н., Пекаревский А.М., Полякова А.И., Наумова Т.А.

Единоличным исполнительным органом управления Материнской компании ООО «СК «Капитал-полис» является Генеральный директор Кузнецов А.Н.  
Ревизор Материнской компании: Овсянникова А.В.  
Главный бухгалтер: Рассолова Е.П.

**2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2017 году.

Перспективы будущей экономической стабильности России в основном зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, и от законодательных, нормативных и политических обстоятельств, находящихся вне контроля Группы. Прилагаемая финансовая отчетность отражает мнение менеджмента по поводу влияния российской деловой среды на деятельность и финансовую позицию Группы.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Но Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

**3. Основа представления информации**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и полностью им соответствует. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в п.4. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Формат представления отчетности за 2017 год и сопоставимый период 2016 год был изменён, в связи с необходимостью оптимизации представления активов и обязательств, доходов и расходов.

**Группа применила следующие исключения:**

Основные средства, находящиеся в собственности Группы, за исключением недвижимости, отражались в финансовой информации по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации (ОСБУ). Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их исторической стоимостью. Недвижимость отражается по переоцененной стоимости. Последняя переоценка проводилась на 31 декабря 2017 года. Недвижимость отражается в отчетности по переоцененной стоимости. Группа ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета с учётом особенностей обусловленных страховым законодательством Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

**Инвестиционная собственность**

Инвестиционное имущество – это не занятая Группой недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое) удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала. Инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами.

Переоценка инвестиционного имущества осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционного имущества». Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы периода по мере их понесения.

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

**Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

**Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы. Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

**Использование оценок**

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

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Для целей Отчета о финансовом положении существенной признается сумма, составляющая 10% от валюты Отчета о финансовом положении. Для целей Отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе существенной признается сумма, составляющая 10% от выручки за отчетный период.

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

#### **4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики**

##### **Принципы консолидации**

###### ***Дочерние компании***

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

###### ***Доля, не обеспечивающая контроль***

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

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

###### ***Ассоциированные компании***

Ассоциированные компании представляют собой организации, на деятельность которых Инвестор (материнская компания) оказывает значительное влияние. Под «значительным влиянием» понимается правомочность Инвестора участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной политики компаний. В данной консолидационной отчетности считается, что значительное влияние имеет место, если Инвестор владеет от 10 до 50% прав голосования в другой компании.

###### ***Метод долевого участия***

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

###### ***Перекрестные доли участия***

Компании владеют долями участия друг в друге, что приводит к возникновению значительного влияния. Для целей учета перекрестных долей участия используется подход эффективной доли участия. Данный подход предполагает, что инвестор определяет свою долю в прибыли или убытке объекта инвестирования на основе эффективной доли участия.

###### ***Операции, исключаемые при консолидации***

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

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

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Финансовые инструменты**

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

#### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или

инной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

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

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

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

### **Займы и дебиторская задолженность**

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

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

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

Эффективная ставка процента - это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

### **Прекращение признания Финансовых активов**

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

Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если

Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в отчете о совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

#### **Взаимозачет активов и обязательств**

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

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

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

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

#### **Запасы**

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

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

#### **Вознаграждение работникам**

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

#### **Основные средства**

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

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

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

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

Ниже указаны оставшиеся сроки полезного использования различных активов:

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

#### **Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов**

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

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих

щих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов). Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению восстанавливаются с отражением соответствующего дохода по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

#### **Налогообложение**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению, которые включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, в которой зарегистрирована Группа. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Состояние обязательств на конец отчетного периода по налогообложению отражено в Отчете о Прибыли и Убытке и прочем совокупном доходе. Помимо этого, в Группе действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

#### **Капитал**

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

Состав капитала включает следующие позиции:

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

При первоначальном признании уставный капитал, признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости, после признания стоимость долевых инструментов не изменяется. Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Группы, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

#### **Дивиденды**

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

#### **Резервы переоценки**

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

#### **Договоры страхования/перестрахования**

**Страховые контракты** - это контракты, которые содержат существенный страховой риск. Такие контракты также могут содержать финансовый риск. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.



## Страховые операции

Премии по договорам страхования признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся к заработанной премии пропорционально сроку действия договоров страхования. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются в составе начисленных премий.

Страховые премии отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Если договор, рассматриваемый как договор страхования, не соответствует критериям признания по МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», операции, связанные с ним, исключаются из признаваемых страховыми операциями: поступления не отражаются как страховые премии, расходы не отражаются как убытки от страхования, страховые обязательства (страховые резервы) не формируются. Применимыми стандартами для отражения операций по таким договорам будут МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Страховщик тестирует следующие активы на предмет обесценения:

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

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с дебиторов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов-дебиторов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

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

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

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам.

Долгосрочные договоры страхования, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, по которым величина страховой суммы и страховой премии изменяется ежегодно, следует рассматривать как договоры страхования, заключаемые на один год с условием обязательной пролонгации.

Страховую премию по таким договорам страхования следует начислять ежегодно с учетом срока несения ответственности в пределах установленной страховой суммы на соответствующий год.

Страховая премия по договору страхования, действие которого распространяется на период до даты заключения (ретроактивное страхование), признается в отчетности на дату заключения договора страхования.

Это же применимо к договорам перестрахования.

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

Страховые премии, переданные в перестрахование, представляют собой расходы, уменьшающие признанные доходы в виде страховых премий по перестрахованным договорам страхования (состра-

хования, перестрахования). Порядок признания расходов в виде страховых премий, переданных в перестрахование, аналогичен порядку признания страховых премий.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Страховые выплаты**

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

Страховые выплаты являются компонентом расхода и отражаются в отчетности страховщиков: страховые выплаты;

доля перестраховщиков в страховых выплатах.

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

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

### **Перестрахование**

Группа передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Перестраховочные активы включают долю перестраховочных компаний в резервах, суммы к получению от пере-

страховочных компаний по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам.

### **Страховые резервы**

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

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

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

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

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

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

- со страховыми случаями, произошедшими в течение отчетного или предшествующего ему периода, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;
  - со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
  - с развитием резервов по уже заявленным страховым случаям (допускается формирование отрицательного резерва, если оценки резервов заявленных, но неурегулированных убытков являются завышенными);
  - с возобновленными убытками, т.е. убытками, которые уже были заявлены и считались полностью урегулированными, но по каким-либо причинам требуют дополнительных выплат (например, «судебные» убытки);
  - с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику (латентные убытки).
- Анализ обязательств по наступившим страховым случаям может быть произведен на основе треугольника оплаченных убытков или треугольника состоявшихся убытков в рублях. При наличии статистики может быть использован треугольник, выраженный в количестве выплат или страховых случаев.

При расчете РПНУ данные Группы тестируются с помощью разных методов:

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

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

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

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

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

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

6. Расчёт доли участия перестраховщиков в страховых резервах производится одновременно с расчётом страховых резервов.

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

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

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

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

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

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

### **Доходы и расходы**

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

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

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

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

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

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

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

### **Признание расходов по договорам страхования**

Страховые выплаты являются компонентом расхода и отражаются в отчетности страховщиков:

страховые выплаты;

доля перестраховщиков в страховых выплатах.

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

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

### **Прочие доходы страховщика**

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

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

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

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

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

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

К прямым аквизиционным расходам относятся уплачиваемые вознаграждения и комиссии, стоимость составления договоров, оплата услуг страховых посредников, иные аналогичные расходы. К косвенным аквизиционным расходам относятся затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск, привлечение клиентов, офисов и отделов продаж и тому подобные расходы. Аквизиционные расходы в виде комиссионного вознаграждения страховому посреднику за заключение договора страхования капитализируются и включаются в состав расходов по мере признания страховой премии доходом. Актив в виде отложенных аквизиционных расходов признается при заключении договора страхования. В дальнейшем он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с методом эквивалентного учета (амортизируется по мере признания заработанной страховой премии). Прекращение признания отложенных аквизиционных расходов происходит одновременно с прекращением признания страхового обязательства в части резерва незаработанной премии. Обязательство в виде отложенных аквизиционных доходов формируются по признанным страховщиком доходам по перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование. Прекращение признания отложенных аквизиционных доходов производится по мере списания на доходы страховщика в течение срока действия договора перестрахования.

### Оценочные резервы

Резервы создаются исключительно по обязательствам перед третьими сторонами. Резервы под предстоящие внутренние расходы не начисляются. Резервы пересматриваются на конец каждого отчетного периода. В случае изменения суммы резерва, резерв доначисляется (уменьшается) в периоде изменения. Если событие, под которое был создан резерв, не произошло, резерв восстанавливается в полном объеме. Резерв может быть использован только на те цели, на которые он был изначально создан. Расходы по формированию резерва, а также изменения суммы резервов отражаются в Отчете о совокупных доходах. Восстановление резервов производится за счет того же источника, за счет которого резерв был создан. Резервы условно делятся на следующие виды:

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

### Условные обязательства

Условными обязательствами являются обязательства:

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

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

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

1. Наступление события **вероятно**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является реальным.
2. Наступление события **возможно**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является более чем маловероятным, но менее чем реальным.
3. Наступление события **существенно отдалено (маловероятно)**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является маловероятным.

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

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

### **Условные активы**

Условный актив это возможный актив, который возникает из прошлых событий и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не находятся под полным контролем Общества. Группа не признает условные активы, поскольку это может привести к признанию дохода, который может быть никогда не реализован. Однако когда реализация дохода практически не вызывает сомнений, тогда соответствующий актив не является условным активом и его признание уместно.

### **Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности**

#### **Применение изменений к стандартам МСФО**

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2017 года:

**Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»** (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

**Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»** в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

#### **Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно**

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

**КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»** (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль»** (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

**Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»** (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

**Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»** (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

**Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»** (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

## **6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий, относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### **Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы**

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

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

Допущения, использованные при определении суммы резервов, приведены ниже.

### **Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности**

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

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

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

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



- судебные процедуры.

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

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

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

По сомнительной задолженности со сроком возникновения до 90 дней резерв по сомнительным долгам не создается.

По сомнительной задолженности со сроком возникновения более 90 дней, в сумму создаваемого резерва включается 100% от суммы выявленной задолженности.

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств в отчете о финансовом положении отражены наличные денежные средства и средства находящиеся на счетах в коммерческих банках.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Наличные средства	1 346	562
Текущие счета в банках	211 355	151 552
Прочие денежные средства	40	33
<b>Итого</b>	<b>212 741</b>	<b>152 147</b>

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

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности	Наименование рейтингового агентства	Сумма, в тыс. руб.
"Банк "Финансовая Корпорация Открытие" (ПАО)	RUR	BBB-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	546
Банк ВТБ 24 (ПАО)	RUR	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	4 825
Росбанк (ПАО)	RUR	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	1 294
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	RUR	A-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	3
"Петербургский социальный коммерческий банк" (АО)	RUR	ruBBB	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	115 816
"АЛЬФА-БАНК" (АО)	RUR	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	14 300
Акционерный банк "РОССИЯ" (АО)	RUR	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	10 509
Банк ВТБ 24 (ПАО)	USD	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	64 061
Банк ВТБ 24 (ПАО)	EUR	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	1
<b>Итого</b>				<b>211 355</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства Группы размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Сумма, в тыс. руб.
«Банк «Александровский» (ПАО)	RUR	-	2 718
«Альфа-банк» (АО)	RUR	Ba2	11
«Банк «Санкт-Петербург» (ПАО)	RUR	B1	31

«Сбербанк России» (ПАО)	RUR	Aa1	1
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	RUR	Aa1	8 561
«Росбанк» (ПАО)	RUR	Ba2	2 221
«Петербургский социальный коммерческий банк» (АО)	RUR	B2	55 722
«АБ «Россия» (АО)	RUR	-	9 708
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	USD	Aa1	6 289
«Банк «Финансовая Корпорация Открытие» (ПАО)	USD	Ba3	60 657
«Росбанк» (ПАО)	EUR	Ba2	3
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	EUR	Aa1	5 630
<b>Итого</b>			<b>151 552</b>

### 8. Депозиты в банках

Классификация депозитов в банках по срокам погашения:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Срок погашения свыше 30 дней	76 405	210 723
Срок погашения до 30 дней	390 434	317 429
<b>Итого</b>	<b>466 840</b>	<b>528 152</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности	Наименование рейтингового агентства	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
Банк ВТБ 24 (ПАО)	RUR	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	243 500	164	6,65-7,2%
Акционерный банк "РОССИЯ" (АО)	RUR	ruAA	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	30 000	51	6,85%
Росбанк (ПАО)	RUR	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	75 600	805	7,20%
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	RUR	A-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	66 300	82	6,45%
"Петербургский социальный коммерческий банк" (АО)	RUR	ruBBB	«Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» (АО)	50 000	338	7,75%
<b>Итого</b>				<b>465 400</b>	<b>1 440</b>	

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
«Банк «Санкт-Петербург» (ПАО)	RUR	B1	91 030	1 642	9,65%
«Банк «Финансовая корпорация Открытие» (ПАО)	RUR	Ba3	100 000	400	9,75%
«Росбанк» (ПАО)	RUR	Ba3	51 180	1 090	8,75%
«Промсвязьбанк» (ПАО)	RUR	Ba3	100 000	2 109	8,82-9%
«АБ «Россия» (АО)	RUR	-	28 500	95	7,90%
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	RUR	Aa1	151 000	1 107	8,9-9,25%
<b>Итого</b>			<b>521 710</b>	<b>6 442</b>	

Начисленный процентный доход по депозитным вкладам за отчетный 2017 год составил 49 413 тыс. руб. (2016: 48 194 тыс. руб.), что учтено в отчете о совокупном доходе.

### 9. Инвестиционная собственность

<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>Инвестиционное имущество</b>
Поступление	-
Результаты последующих затрат, признанных в балансовой стоимости актива	128 599
Выбытие инвестиционного имущества	-
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно	-
Перевод в прочие активы	-
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	-
Прочее	19 741
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>148 340</b>
Поступление	-
Результаты последующих затрат, признанных в балансовой стоимости актива	-
Выбытие инвестиционного имущества	-
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно	-
Перевод в прочие активы	-
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	-
Прочее	(2 930)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>145 410</b>

Инвестиционная собственность представляет собой офисные помещения и гаражные места. Имущество сдается в аренду единым комплексом.

**10. Основные средства и нематериальные активы**

	<b>Земля</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Мебель и офисная техника</b>	<b>Оборудование</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Прочие</b>	<b>ВСЕГО</b>
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2016</b>	<b>46 000</b>	<b>185 090</b>	-	<b>1 027</b>	-	<b>140 752</b>	<b>10 667</b>	<b>383 536</b>
Поступление	20 901	47 404	636	2 275	-	4 939	10 820	93 833
Выбытие	-	-	(2 355)	(285)	6 858	4 939	10 820	93 833
Выбытие накопленной амортизации	-	-	(2 355)	(285)	(2 728)	(145 691)	(26)	(151 085)
Амортизационные отчисления	-	(10 052)	2 355	285	2 688	-	25	5 353
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	-	-	(128)	(778)	(5 660)	-	(142)	(16 760)
Переоценка основных средств, признанная в резерве переоценок	(12 471)	-	-	-	-	-	-	(12 471)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>16 920</b>	<b>265 492</b>	<b>508</b>	<b>2 524</b>	<b>1 158</b>	-	-	<b>5 540</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017	16 920	290 819	2 114	5 062	9 725	-	21 344	307 946
Накопленная амортизация	-	(25 327)	(1 606)	(2 538)	(8 567)	-	(13 486)	359 470
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2017</b>	<b>16 920</b>	<b>265 492</b>	<b>508</b>	<b>2 524</b>	<b>1 158</b>	-	-	<b>(51 524)</b>
Поступление	-	-	11 650	121	970	-	21 344	307 946
Выбытие	-	-	(2 020)	(326)	(1 182)	-	-	12 741
Выбытие накопленной амортизации	-	-	2 020	326	1 182	-	-	(3 528)
Амортизационные отчисления	-	-	(2 042)	(1 854)	(1 839)	-	(2 005)	1 523
Перевод с состав активов, предназначенных для продажи	-	(35 385)	-	-	-	-	(9)	(5 744)
Переоценка основных средств, признанная в резерве переоценок	-	5 934	-	-	-	-	-	(35 385)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>16 920</b>	<b>236 041</b>	<b>10 116</b>	<b>790</b>	<b>289</b>	-	-	<b>5 934</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017	16 920	290 819	11 744	4 857	9 513	-	34 830	368 683
Накопленная амортизация	-	(25 327)	(1 628)	(4 066)	(9 224)	-	(15 500)	(55 745)

Состояние нематериальных активов Группы представлено ниже.

	Товарный знак	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>2 279</b>	<b>2 279</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2014	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(730)	(730)
Амортизационные отчисления	(351)	(351)
Переоценка на 31 декабря 2015	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>1 928</b>	<b>1 928</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(1 081)	(1 081)
Амортизационные отчисления	(351)	(351)
Переоценка на 31 декабря 2016	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>1 577</b>	<b>1 577</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(1 432)	(1 432)
Амортизационные отчисления	(350)	(351)
Переоценка на 31 декабря 2017	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>1 227</b>	<b>1 227</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(1 782)	(1 782)

Амортизационные отчисления включены в административные и прочие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.

#### 11. Дебиторская задолженность и займы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	143 444	79 083
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	15 755	53 849
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	8 780	-
Задолженность по договорам, переданным в перестрахование	317	61
Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей по договорам страхования	-	(2 502)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам с агентами и брокерами	(4 777)	(3 235)
Предоплаты по тендерам	2 741	580
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	10 616	723
Прочая дебиторская задолженность	611	20 883
Задолженность по налогам и сборам (включая авансовые платежи и переплату по ним)	2	764
Задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	17 875	68 832
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам с поставщиками	-	-
Задолженность по расчетам с территориальными фондами по обязательному медицинскому страхованию	85 874	24 593
Задолженность по расчетам с медицинскими организациями	450 607	13 151
Дебиторская задолженность по регрессам (в сфере обязательного медицинского страхования)	125	-
Прочая дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	-	1 598
Предоставленные займы	55 339	1 000
<b>Итого</b>	<b>787 309</b>	<b>259 380</b>

Ниже представлено изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 01 января	(5 737)	(55 245)
Доходы за вычетом расходов на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(3 252)	49 508
Списание за счет резерва	4 212	-
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря</b>	<b>(4 777)</b>	<b>(5 737)</b>

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

## **12. Страховые резервы**

Страховая деятельность в основном осуществляется в городе Санкт-Петербург.

Сводная таблица страховых резервов на 31 декабря 2017 года (учетные группы соответствуют учетным группам, закрепленным Положением о правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденным Банком России 16 ноября 2016 года №558-П):

Учетная группа	РНП	доля РНП	ДАС (отложенные аквизиционные расходы)	ДАСге	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	РРУУ (резерв расходов на урегулирование убытков)	РНР (резерв неисключенного риска)	РНР (резерв неисключенного риска)	Ожидаемые численно суброгации	Доля в ожидаемых к на- числу суброгаций
1.	292 049	-	43 742	-	29 009	-	57 169	-	2 371	-	-	-	-
2.	5 551	27	1 290	13	-	-	192	-	9	-	-	-	-
6.	327	-	87	-	780	-	559	-	65	-	-	-	-
7.	76 092	69	19 680	-	17 919	-	3 380	13	2 139	118	-	-	-
8.	29 796	7 811	10 755	3 437	2 087	918	13 834	8 062	770	-	-	-	-
10.	3 546	737	844	330	120	-	2 411	443	122	-	-	-	-
14.	768	8	234	-	20	-	1 087	3	53	-	-	-	-
15.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	983	-	5	-	-	-	145	-	-	-	-	-	-
	<b>409 112</b>	<b>8 651</b>	<b>76 636</b>	<b>3 780</b>	<b>49 935</b>	<b>918</b>	<b>78 776</b>	<b>8 520</b>	<b>5 536</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Сводная таблица страховых резервов на 31 декабря 2016 года (учетные группы соответствуют учетным группам, закрепленным Приказом Минфина Российской Федерации от 11 июня 2002 года №51н «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхова- ние жизни»):

Учетная группа	РНП	доля РНП	ДАС (отложенные аквизиционные расходы)	ДАСге	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	РРУУ (резерв расходов на урегулирование убытков)	РНР (резерв неисключенного риска)	Доля в РНР	Доля в ожидаемых числ. суброгаций	Заявленные враты, уменьшающие премию
1.	8 173	26	1 322	-	7	-	110	-	8	-	-	-	-
2.	315 789	-	38 464	-	71 648	-	16 682	-	3 982	-	-	-	-
4.	3 141	-	373	-	-	-	212	-	22	-	-	-	479
5.	112 281	389	26 465	-	50 893	-	47 788	184	2 943	-	-	-	-
8.	21 085	6 663	8 791	2 932	64 103	33 618	14 726	7 963	845	9 290	2 667	-	-
9.	626	335	190	149	-	-	602	350	20	-	-	-	-
11.	2 747	684	666	284	5 750	-	1 568	191	49	-	-	-	-
12.	2	-	-	-	-	-	487	-	5	-	-	-	-
13.	465	-	110	-	-	-	268	-	10	-	-	-	-
15.	2	-	1	-	-	-	-	-	19	-	-	-	-
18.	1 214	-	365	-	5	-	1 215	6	-	-	-	-	-
	<b>465 525</b>	<b>8 097</b>	<b>76 747</b>	<b>3 365</b>	<b>192 406</b>	<b>33 618</b>	<b>83 658</b>	<b>8 694</b>	<b>7 904</b>	<b>9 290</b>	<b>2 667</b>	<b>-</b>	<b>479</b>

### 13. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	31 декабря 2017			31 декабря 2016		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв незаработанной премии	409 112	(8 651)	400 461	465 525	(8 097)	457 428
Резерв неистекшего риска	118	-	118	9 290	(2 667)	6 623
<b>Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска</b>	<b>409 230</b>	<b>(8 651)</b>	<b>400 579</b>	<b>474 815</b>	<b>(10 764)</b>	<b>464 051</b>

Анализ изменения резерва незаработанной премии и резерва неистекшего риска:

	2017	2016
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	56 412	19 761
Изменение в резерве неистекшего риска, общая сумма	9 172	(9 290)
<b>Итого изменение в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска, общая сумма</b>	<b>65 584</b>	<b>10 471</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	554	4 140
Изменение доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска	(2 667)	2 667
<b>Итого изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска</b>	<b>(2 113)</b>	<b>6 807</b>
<b>Итого</b>	<b>63 471</b>	<b>17 278</b>

### 14. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков

Ниже представлен анализ изменений резерва убытков:

	31 декабря 2017			31 декабря 2016		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	49 935	(918)	49 017	192 406	(33 618)	158 788
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	78 776	(8 520)	70 257	83 658	(8 694)	74 964
Резерв расходов на урегулирование убытков	5 536	-	5 536	13 719	-	13 719
<b>Резерв убытков</b>	<b>134 247</b>	<b>(9 438)</b>	<b>124 809</b>	<b>289 783</b>	<b>(42 312)</b>	<b>247 471</b>
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска	409 230	(8 651)	400 579	474 815	(10 764)	464 051
<b>Обязательства по договорам страхования</b>	<b>543 477</b>	<b>(18 089)</b>	<b>525 389</b>	<b>764 598</b>	<b>(53 076)</b>	<b>711 522</b>

Анализ изменения резерва убытков:

	2017	2016
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	142 472	(128 269)
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	4 882	(22 796)
Изменение в резерве расходов на урегулирование, общая сумма	8 183	(5 815)
<b>Итого изменение в резерве убытков, общая сумма</b>	<b>155 537</b>	<b>(156 880)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	(32 700)	28 185
Изменение доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	(174)	6 826
Изменение доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска	-	-



<b>Итого изменение доли перестраховщиков в резерве убытков</b>	<b>(32 874)</b>	<b>35 011</b>
<b>Итого</b>	<b>122 663</b>	<b>(121 869)</b>

#### 15. Расходы на урегулирование убытков

	2017	2016
<b>Прямые расходы, в том числе:</b>		
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(10 546)	(6 467)
возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка	(4 479)	(5 367)
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	-	-
прочие расходы	(2 968)	-
<b>Косвенные расходы, в том числе:</b>	<b>(3 099)</b>	<b>(1 100)</b>
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(12 693)	(18 965)
прочие расходы	(12 693)	(18 965)
<b>Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование</b>	<b>(23 239)</b>	<b>(25 432)</b>
<b>Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков</b>	<b>1 733</b>	<b>-</b>
<b>Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>(21 506)</b>	<b>(25 432)</b>

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

	2017	2016
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 525	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от изменения справедливой стоимости имущества	(2 930)	19 741
Расходы по капитальному ремонту	-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от выбытия (реализации) имущества	-	-
Доходы от восстановления убытков от обесценения (расходы от обесценения) имущества	-	-
Расходы на содержание имущества	-	-
Амортизация недвижимости	(7 176)	-
<b>Итого</b>	<b>(7 581)</b>	<b>19 741</b>

#### 17. Аквизиционные расходы

	2017	2016
Брокерское и агентское вознаграждение	(242 472)	(198 447)
Расходы по предстраховой экспертизе	(1 374)	-
Расходы на оплату труда работников и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(17 259)	-
стоимость страховых полисов, свидетельств, сертификатов, квитанций.	-	-
Прочие расходы	-	-
Всего аквизиционных расходов	(261 105)	(198 447)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов	(111)	1 369
<b>Итого</b>	<b>(261 216)</b>	<b>(197 078)</b>

#### 18. Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование, и чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах

	2017	2016
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	33 141	26 745
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	(415)	(2 048)
<b>Итого</b>	<b>32 726</b>	<b>(24 697)</b>

### 19. Административные расходы

<b>Административные расходы</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Расходы на оплату труда и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(113 092)	(118 989)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(11 493)	(11 544)
Командировочные расходы	(550)	(207)
Расходы по операционной аренде	(4 102)	(4 564)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(13 194)	(7 238)
Информационные и консультационные услуги	(4 879)	(4 227)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(12 003)	(2 928)
Материальные расходы	-	-
Реклама	(14 214)	(13 334)
Транспортные расходы	(2 212)	(1 974)
Содержание зданий	-	-
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(9 511)	(16 711)
Штрафы, пени	(2 841)	-
Расходы на услуги банков	(1 474)	(1 183)
Расходы по страхованию	(2 127)	(164)
Представительские расходы	(41)	(15)
Прочие административные расходы	(46 419)	(18 429)
<b>Итого</b>	<b>(238 151)</b>	<b>(201 508)</b>

### 20. Прочие расходы

<b>Прочие расходы</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Заработная плата и страховые взносы	(83 693)	(77 961)
Затраты на персонал	(427)	(2 133)
Амортизация	(3 980)	(4 752)
Материалы	(7 283)	(7 401)
Содержание медицинской техники	(562)	(493)
Ремонт основных средств	(431)	-
Расчетно-кассовое обслуживание	-	(1 860)
Расходы на управление инвестициями	-	-
Списание по исполнительному листу	-	-
Списание дебиторской задолженности	-	(46 588)
Обесценение стоимости основных средств	-	(12 471)
Штрафы за невыполнение (ненадлежащее выполнение) условий договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования	(91)	(364)
Прочие	(10 696)	(5 756)
<b>Итого</b>	<b>(107 164)</b>	<b>(159 779)</b>

### 21. Прочие доходы

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	1 719	1 095
Доходы в виде франшизы	-	897
Доходы от списания кредиторской задолженности	29	3 151
Комиссионные и аналогичные доходы	182	206
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	763	200
Агентское вознаграждение, возвращенное при расторжении договора	-	-
Выручка от выполнения работ, оказания медицинских услуг	10 297	58 224
Доходы, полученные под расходы на ведение дела (обязательное медицинское страхование)	53 445	51 524

Средства, причитающиеся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций за выявленные нарушения (обязательное медицинское страхование)	3 371	4 912
Доходы, полученные в результате экономии объема средств, предназначенного для финансирования медицинских организаций	957	-
Прочие	488	2
<b>Итого</b>	<b>71 251</b>	<b>120 211</b>

## 22. Курсовые разницы

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Положительные курсовые разницы	13 287	12 137
Отрицательные курсовые разницы	(14 317)	(23 643)
<b>Итого</b>	<b>(1 030)</b>	<b>(11 506)</b>

## 23. Кредиторская задолженность

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	339	-
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	3 443	3 285
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	74 782	55 626
Незавершенные расчеты по операциям страхования, со-страхования и перестрахования	32 337	-
Расчеты с персоналом	13 179	12 947
Расчеты по налогам и сборам	5 151	542
Авансы (предоплаты) полученные	3 968	-
Расчеты по социальному страхованию	3 744	1 525
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 309	482
Фонд оплаты медицинских услуг	450 645	12 907
Кредиторская задолженность по расчетам с медицинскими организациями	85 868	18 274
Прочая кредиторская задолженность	2 372	7 889
<b>Итого</b>	<b>678 137</b>	<b>113 477</b>

Группа формирует резерв по неиспользованным отпускам на 31 декабря 2017 года – 8 832 тыс. рублей, на 31 декабря 2016 года – 6 667 тыс. рублей (отражен в составе строки «расчеты с персоналом»).

## 24. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(7 747)	(18 387)
Отложенное налогообложение	(15 700)	9 450
<b>Итого</b>	<b>(23 447)</b>	<b>(8 937)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%. Сверка прибыли до налогообложения для целей консолидированной финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Прибыль до налогообложения	<b>175 824</b>	<b>102 926</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(35 165)	(20 585)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	11 718	11 648
<b>Итого</b>	<b>152 377</b>	<b>93 989</b>

Анализ налогового эффекта от пересчета отчета о совокупном доходе представлен ниже:

<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке</b>	<b>175 824</b>	<b>102 926</b>
Изменение резерва незаработанных премий (нетто)	(35 165)	(20 585)
Начисление страховых премий	(692)	9 506
Изменение в резерве убытков, общая сумма	-	(8 248)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(13 868)	12 680
Прочие	150	2 638
Эффект от изменения стоимости финансовых активов	1 445	208
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(3)	(1)
Изменение стоимости инвестиционного имущества	478	(4 973)
Налоговый эффект от прочих статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы	1 390	(3 948)
<b>Итого</b>	<b>22 818</b>	<b>3 786</b>
	<b>152 377</b>	<b>93 989</b>

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

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

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

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

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

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



## 25. Резерв под обязательства и отчисления

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности. Вероятность наступления обязательств руководством Группы оценивается на текущий момент как маловероятное.

## 26. Капитал

10 марта 2017 года Материнская компания ЗАО «СК «Капитал-полис» реорганизована в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью. Полное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис». Состав и доли участия в уставном капитале представлены в Примечании 1.

### Нераспределенная прибыль и прочие резервы, приходящиеся на собственников Группы

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

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

	2017	2016
Нераспределенная прибыль прошлых периодов	319 645	193 663
Влияние гиперинфляции на НРП	(11 260)	(11 260)
Эффект вхождение ООО СК «Капитал-полис Мед»	-	36 699
Распределение прибыли в прочие резервы	(7 077)	-
Прибыль отчетного периода, приходящаяся на собственников Группы	123 780	89 283
<b>Итого</b>	<b>425 088</b>	<b>308 385</b>

### Прибыль приходящаяся на долю, не обеспечивающую контроль

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю не контролируемых участников в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В течении 2016 года уставной капитал ООО СК «Капитал-полис Мед» был увеличен с 60 000 тыс. руб. до 140 000 тыс. руб. за счет вложения Материнской компании в сумму 80 000 тыс. руб. Это поменяло как доли контроля в ООО СК «Капитал-полис Мед», так и долю неконтролируемых участников Группы. Периметр консолидации и доли владения представлены в Примечании 1. Методы и принципы консолидации описаны в Примечании 4.

Прибыль, приходящаяся на долю, не обеспечивающую контроль представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2017 года

	эффективная доля не контролируемых участников, %	Нераспределенная прибыль/(убыток) за отчетный период	Доля неконтролируемых участников за 2017
МЦ «Капитал-полис»	42,89%	67 943	29 141
ООО СК «Капитал-полис Мед»	33,11%	(1 643)	(544)
<b>Итого доля неконтролируемых участников</b>			<b>28 597</b>

	эффективная доля не контролирую- щих участников, %	Нераспределенная прибыль/(убыток) за отчетный пери- од	Доля неконтроли- рующих участни- ков за 2016
МЦ «Капитал-полис»	13,46%	61 670	8 301
ООО СК «Капитал-полис Мед»	33,11%	(10 856)	(3 594)
<b>Итого доля неконтролирующих участников</b>			<b>4 706</b>

На конец отчетного периода была произведена выплата дивидендов, доля неконтролирующих акционеров составила 28 179 тыс. руб.

## 27. Средства, внесенные в уставные капиталы организаций

В конце отчетного периода дочерняя компания ООО Медицинский Центр «Капитал-Полис» купила компанию ООО «Первая Невская Клиника» за 15 000 тыс. рублей. Доля владения на 31 декабря 2017 года составляет 100%. В связи с коротким сроком владения (1 месяц) и не существенным влиянием на финансовую отчетность Группы компания в периметр консолидации на 31 декабря 2017 года не вошла.

## 28. Связанные стороны

Связанными сторонами Группа считает все дочерние предприятия, участников и ключевой руководящий персонал. Состав участников представлен в Примечании 1. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Сделки со связанными сторонами за 2017 год:

Компания	Наименование	Связанные стороны	Сумма, тыс. руб.		
			Начисление	Оплата	
ООО СК «Капитал-полис»	По договору №02-02/10 от 02.02.2010 г. на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	231 769	267 543	
		По договору аренды Трудовой контракт Агентский договор №33-ИП 30.05.2014 г. Содержание здания	Кузнецов Алексей Николаевич	8 859	8 859
			Морозов Федор Никитич	4 795	4 859
			ООО СК «Капитал-полис Мед»	54 115	35 305
ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	Дивиденды	Морозов Федор Никитич	2 092	1 963	
		Кузнецов Алексей Николаевич	17 864	17 864	
		Сергеев Сергей Сергеевич	460	460	
		Пекаревский Аркадий Михайлович	4 225	4 225	
		Райкин Эдуард Семенович	1 406	1 406	
ООО СК «Капитал-полис Мед»	Продажа акций и долей участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях Трудовой контракт	ООО СК «Капитал-полис»	4 225	4 225	
		Морозов Федор Никитич	37 521	37 521	
		Кузнецов Алексей Николаевич	-	3 968	
		Сергеев Сергей Сергеевич	-	102	
		Пекаревский Аркадий Михайлович	-	939	
Кузнецов Алексей Николаевич	-	312			
<b>Итого</b>			<b>368 154</b>	<b>390 125</b>	

Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу вместе с начисленными налогами и отчислениями составили за 2017 год 5 618 тыс. рублей (за 2016 год – 4 392 тыс. рублей).

## 29. Внутригрупповые операции

Отношения, которые можно классифицировать как внутригрупповые операции со связанными сторонами, исключены Группой из настоящей консолидированной отчетности.

Внутригрупповые операции за 2017 год:

Наименование	Связанные стороны	Сумма		
		ОФП	ОСД	ОДДС
По договору на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	-12 587	177 592	267 543
Дивиденды	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	-	37 521	37 521
По договору аренды	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	-	8 859	8 859
Кредиторская задолженность	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	2 964	-	-
Кредиторская задолженность	ООО СК «Капитал-полис Мед»	597	-	-
Расходы на содержание здания	ООО СК «Капитал-полис Мед»	-	2 092	1 963
<b>Итого</b>		<b>3 561</b>	<b>280 241</b>	<b>315 886</b>

### 30. Операционные риски

#### **Условия ведения хозяйственной деятельности**

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

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

#### **Налогообложение**

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

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

#### **Факторы финансовых рисков**

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

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

#### **Рыночный риск**

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

#### **Валютный риск**

#### **Структура активов и обязательств в разрезе валют**

на 31 декабря 2017	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	148 679	64 061	1	212 741
Депозиты в банках	466 840	-	-	466 840
Средства, внесенные в уставные капиталы организаций	15 000	-	-	15 000
Инвестиционная собственность	145 410	-	-	145 410
Дебиторская задолженность и займы	787 309	-	-	787 309



Авансовые платежи по налогу на прибыль	435	-	-	435
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 651	-	-	8 651
Доля перестраховщиков в резерве убытков	9 438	-	-	9 438
Отложенные налоговые активы	4 743	-	-	4 743
Отложенные аквизиционные расходы	76 636	-	-	76 636
Основные средства и нематериальные активы	284 712	-	-	284 712
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	35 385	-	-	35 385
Прочие активы	2 986	-	-	2 986
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 986 223</b>	<b>64 061</b>	<b>1</b>	<b>2 050 285</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии, брутто	409 230	-	-	409 230
Резерв убытков, брутто	134 247	-	-	134 247
Кредиторская задолженность	678 137	-	-	678 137
Прочие обязательства	559	-	-	559
Отложенные аквизиционные доходы	3 780	-	-	3 780
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	66 140	-	-	66 140
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>1 292 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 292 093</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>694 130</b>	<b>64 061</b>	<b>1</b>	<b>758 192</b>

на 31 декабря 2016	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	79 568	66 946	5 633	152 147
Депозиты в банках	528 152	-	-	528 152
Инвестиционная собственность	148 340	-	-	148 340
Дебиторская задолженность и займы	259 380	-	-	259 380
Авансовые платежи по налогу на прибыль	7 171	-	-	7 171
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 764	-	-	10 764
Доля перестраховщиков в резерве убытков	42 312	-	-	42 312
Отложенные налоговые активы	21 935	-	-	21 935
Отложенные аквизиционные расходы	76 747	-	-	76 747
Основные средства и нематериальные активы	309 522	-	-	309 522
Прочие активы	3 531	-	-	3 531
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 487 422</b>	<b>66 946</b>	<b>5 633</b>	<b>1 560 001</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии, брутто	474 815	-	-	474 815
Резерв убытков, брутто	289 783	-	-	289 783
Кредиторская задолженность	113 477	-	-	113 477
Прочие обязательства	5 609	-	-	5 609
Отложенные аквизиционные доходы	3 365	-	-	3 365
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	43 706	-	-	43 706
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>930 755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>930 755</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>556 667</b>	<b>66 946</b>	<b>5 633</b>	<b>629 246</b>

### Процентный риск

на 31 декабря 2017	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Всего
<b>Активы</b>				
<b>Процентные активы</b>				
Депозиты в банках	466 840	-	-	466 840
<b>Всего процентных активов</b>	<b>466 840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>466 840</b>
<b>Беспроцентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	212 741	-	-	212 741
Средства, внесенные в уставные капиталы организаций	-	-	15 000	15 000
Инвестиционная собственность	-	-	145 410	145 410
Дебиторская задолженность и займы	780 108	4 653	2 548	787 309

ООО «СК «Капитал-полис»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2017 (тыс. рублей)

Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	435	-	435
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18 089	-	-	18 089
Отложенные налоговые активы	-	4 743	-	4 743
Отложенные аквизиционные расходы	-	76 636	-	76 636
Основные средства и нематериальные активы	-	-	284 712	284 712
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	35 385	-	35 385
Прочие активы	2 986	-	-	2 986
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>1 013 924</b>	<b>121 851</b>	<b>447 670</b>	<b>1 583 445</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 480 764</b>	<b>121 851</b>	<b>447 670</b>	<b>2 050 285</b>
<b>Обязательства</b>				
<b>Процентные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>				
Резервы по страхованию	173 913	369 564	-	543 477
Кредиторская задолженность	604 203	73 934	-	678 137
Прочие обязательства	559	-	-	559
Отложенные аквизиционные доходы	-	3 780	-	3 780
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	66 140	-	66 140
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	<b>778 675</b>	<b>513 418</b>	<b>-</b>	<b>1 292 093</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>778 675</b>	<b>513 418</b>	<b>-</b>	<b>1 292 093</b>
Чистый разрыв ликвидности	702 089	(391 566)	447 670	758 192
Совокупный разрыв ликвидности	702 089	310 522	758 192	
Чувствительность к изменению процентных ставок	466 840	-	-	466 840
<b>Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>466 840</b>	<b>466 840</b>	<b>466 840</b>	

на 31 декабря 2016	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока по- гашения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	317 429	210 723	-	-	-	528 152
<b>Всего процентных активов</b>	<b>317 429</b>	<b>210 723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>528 152</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	152 147	-	-	-	-	152 147
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	148 340	148 340
Дебиторская задолженность и займы	-	259 380	-	-	-	259 380
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	7 171	-	-	-	7 171
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	42 264	47	-	-	42 311
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска	-	9 336	1 428	-	-	10 764
Отложенные налоговые активы	-	21 935	-	-	-	21 935
Отложенные аквизиционные расходы	-	76 390	358	-	-	76 748
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	309 522	309 522
Прочие активы	-	-	-	-	3 531	3 531
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>152 147</b>	<b>416 476</b>	<b>1 833</b>	<b>-</b>	<b>461 393</b>	<b>1 031 849</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>469 576</b>	<b>627 199</b>	<b>1 833</b>	<b>-</b>	<b>461 393</b>	<b>1 560 001</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	-	461 173	13 642	-	-	474 815
Резерв убытков, брутто	-	288 873	910	-	-	289 783
Кредиторская задолженность	-	113 477	-	-	-	113 477

Прочие обязательства	-	5 609	-	-	-	5 609
Отложенные аквизиционные доходы	-	3 365	-	-	-	3 365
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	43 706	-	-	-	43 706
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	-	<b>916 203</b>	<b>14 552</b>	-	-	<b>930 755</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	-	<b>916 203</b>	<b>14 552</b>	-	-	<b>930 755</b>
Чистый разрыв ликвидности	469 576	(289 004)	(12 719)	-	461 393	629 246
Совокупный разрыв ликвидности	469 576	180 572	167 853	167 853	629 246	
Чувствительность к изменению процентных ставок	317 429	210 723	-	-	-	528 152
<b>Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>317 429</b>	<b>528 152</b>	<b>528 152</b>	<b>528 152</b>	<b>528 152</b>	

### Кредитный риск

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

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

### Максимальный размер кредитного риска

	2017	2016
Денежные средства (расчетные счета в банках)	211 355	151 552
Депозиты в банках	466 840	528 152
Дебиторская задолженность и займы	787 309	259 380
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18 089	53 076
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>1 483 593</b>	<b>992 160</b>

### Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам

на 31 декабря 2017	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга	Итого
Денежные средства (счета в банках)	94 993	116 362	-	-	0	211 355
Депозиты в банках	416 502	50 338	-	-	-	466 840
Дебиторская задолженность и займы	-	-	-	-	787 309	787 309
Доля перестраховщиков в страховых резервах	417	17 672	-	-	-	18 089
<b>Итого</b>	<b>511 912</b>	<b>184 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>787 309</b>	<b>1 483 593</b>

Рейтинг А: Рейтинг А и выше по шкале Рейтингового агентства "Эс энд Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings); Рейтингового агентства "Эксперт РА" "Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство" (Акционерное общество); Рейтинг В: Рейтинг не ниже В и не выше А по шкале Рейтингового агентства "Эс энд Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings); Рейтингового агентства "Эксперт РА"; "Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство" (Акционерное общество); Рейтинг С: Рейтинг не ниже С и не выше В по шкале Рейтингового агентства "Эс энд Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings); Рейтингового агентства "Эксперт РА" "Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство" (Акционерное общество). Без рейтинга: Без рейтинга и рейтинг не выше D по шкале Рейтингового агентства "Эс энд Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings); Рейтингового агентства "Эксперт РА", "Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство" (Акционерное общество).

Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's

на 31 декабря 2016	Aa1	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	20 481	62 892	55 753	12 426	151 552
Депозиты в банках	152 107	254 778	92 672	28 595	528 152
Дебиторская задолженность и займы	-	-	-	259 380	259 380

Доля перестраховщиков в страховых резервах

<b>Итого</b>	<b>172 588</b>	<b>317 670</b>	<b>148 425</b>	<b>53 076</b>	<b>53 076</b>
--------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------

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

### **Риск ликвидности**

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

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям. Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

<b>на 31 декабря 2017</b>	<b>до 1 года</b>	<b>от 1 до 5 лет</b>	<b>&gt; 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Обязательства по договорам страхования	543 477	-	-	543 477
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	110 901	-	-	110 901
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	567 795	-	-	567 795
<b>Итого</b>	<b>1 222 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 222 173</b>

<b>на 31 декабря 2016</b>	<b>до 1 года</b>	<b>от 1 до 5 лет</b>	<b>&gt; 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Обязательства по договорам страхования	750 046	14 552	-	764 598
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	58 911	-	-	58 911
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	60 175	-	-	60 175
<b>Итого</b>	<b>869 132</b>	<b>14 552</b>	<b>-</b>	<b>883 684</b>

### **31. События после отчетной даты**

В марте 2018 года подписано соглашение о расторжении предварительного договора купли-продажи недвижимости, которая по состоянию на 31 декабря 2017 учтена, как выбывающий актив. Руководством Группы принято решение восстановить актив, как основное средство. По мнению руководства Группы, на дату составления финансовой отчетности существенные события после отчетной даты отсутствуют.

### **33. Непрерывность деятельности**

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

Генеральный директор

А.Н. Кузнецов