

**Группа «Британский Страховой Дом»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность в соответствии с  
международными стандартами  
финансовой отчетности за 2017 год**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	7
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение.....	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	10
3. Принципы представления финансовой отчетности .....	11
4. Основные принципы учетной политики .....	13
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	35
6. Средства в кредитных организациях.....	35
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	35
8. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования .....	36
9. Займы предоставленные .....	37
10. Налогообложение .....	38
11. Отложенные аквизиционные расходы .....	39
12. Основные средства .....	39
13. Инвестиционная недвижимость.....	39
14. Предоплаты .....	40
15. Прочие активы .....	40
16. Страховые резервы .....	40
17. Оценка страховых обязательств .....	41
18. Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования.....	43
19. Заемные средства.....	43
20. Прочие обязательства .....	43
21. Уставный капитал .....	43
22. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством.....	44
23. Страховые премии .....	44
24. Состоявшиеся убытки по договорам страхования .....	44
25. Анализ премий и выплат .....	45
26. Чистые аквизиционные расходы .....	47
27. Инвестиционные доходы за вычетом расходов .....	47
28. Общие и административные расходы .....	47
29. Прочие доходы и расходы .....	48
30. Управление рисками .....	48
31. Дочерние компании .....	56
32. Управление капиталом .....	56
33. Условные обязательства .....	57
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	58
35. Категории финансовых инструментов и категории оценки.....	58
36. Операции со связанными сторонами .....	59
37. События после отчетной даты.....	59

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **Участникам**

### **Общества с ограниченной ответственностью «Британский Страховой Дом»**

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Британский Страховой Дом» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Прочие сведения**

Аудит финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 27 апреля 2017 года.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

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

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность

представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

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

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

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение  
Т.В.

«28» апреля 2018 года



Проница

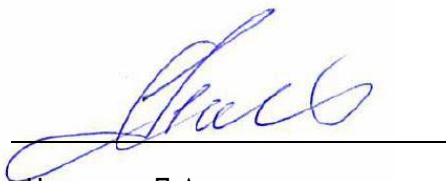
**ООО «Британский страховой дом»:**

Общество с ограниченной ответственностью «Британский  
Страховой Дом»  
ОГРН 1027734002383  
129626, г. Москва, Графский пер., д.12А, стр.2.

**Независимый аудитор:**

ООО «ИНТЭК-Аудит»,  
ОГРН 1037739091895,  
127550, Москва, улица Прянишникова, дом 5А,  
Член Саморегулируемой организации аудиторов «РС  
Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОИНЗ 11603076491

	Примечание	2017	2016 (скорректированные данные)	2015
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	80 362	90 079	185 868
Средства в кредитных организациях	6	234 568	155 309	123 501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	7	226 999	-	-
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	8	202 575	77 377	132 611
Займы предоставленные	9	2 940	2 780	3 778
Активы по договорам перестрахования	16	452 040	330 502	517 371
Актив по текущему налогу на прибыль	10	7 097	5 830	805
Отложенные аквизиционные расходы	11	172 362	224 768	332 644
Основные средства	12	1 981	3 142	1 251
Инвестиционная недвижимость	13	810 673	568 213	558 122
Нематериальные активы		6 414	-	-
Предоплаты	14	8 634	32 497	30 396
Прочие активы	15	53 890	15 654	14 091
<b>Итого активов</b>		<b>2 260 535</b>	<b>1 506 151</b>	<b>1 900 438</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	16	951 084	800 669	1 138 286
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	18	217 160	132 368	221 327
Заемные средства	19	159 194	-	-
Отложенное налоговое обязательство	10	154 832	44 583	90 941
Прочие обязательства	20	20 633	13 032	11 131
<b>Итого обязательств</b>		<b>1 502 903</b>	<b>990 652</b>	<b>1 461 685</b>
<b>Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам</b>				
Уставный капитал	21	510 000	510 000	500 000
Дополнительный капитал		315 783	83 231	-
Нераспределенная прибыль		(6 177)	(77 732)	(61 247)
<b>Итого чистых активов, принадлежащих участникам</b>		<b>819 606</b>	<b>515 499</b>	<b>438 753</b>
Неконтрольная доля участников		(61 974)	-	-
<b>Итого Собственный капитал</b>		<b>757 632</b>	<b>515 499</b>	<b>438 753</b>
<b>Итого обязательств и чистых активов</b>		<b>2 261 005</b>	<b>1 506 151</b>	<b>1 900 438</b>



Науменко П.А.,  
Генеральный директор

27 апреля 2018 года

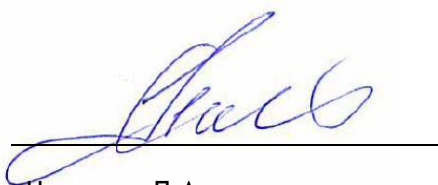
	Примечание	2017	2016(скорректированные данные)
Заработанные страховые премии	23,25	1 303 372	1 619 334
Доля перестраховщиков в заработанных страховых премиях	23,25	(544 326)	(718 465)
<b>Заработанные страховые премии, нетто-перестрахование</b>		<b>759 046</b>	<b>900 869</b>
Результат от инвестиционной деятельности	27	67 419	(63 263)
Прочие доходы	29	15 402	7 031
<b>Всего Выручка</b>		<b>841 867</b>	<b>844 083</b>
Состоявшиеся убытки	24,25	(126 397)	(169 736)
Доля перестраховщика в состоявшихся убытках	24,25	17 511	13 452
<b>Состоявшиеся убытки, нетто-перестрахование</b>		<b>(108 886)</b>	<b>(156 284)</b>
Аквизиционные расходы, нетто-перестрахование	26	(407 409)	(538 936)
Общие и административные расходы	28	(188 427)	(173 129)
Расходы по созданию резервов под обесценение страховой дебиторской задолженности	8	-	(303)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов по страхованию		(29 635)	(68)
Процентные расходы		(3 885)	
Прочие расходы	29	(1 581)	(17 162)
<b>Всего Выплаты и расходы</b>		<b>739 823</b>	<b>(885 882)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>102 044</b>	<b>(41 245)</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(20 396)	33 260
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>		<b>81 648</b>	<b>(7 985)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка основных средств	-	-	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	-	-	-
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход (убыток)</b>		<b>81 648</b>	<b>(7 985)</b>
на участников материнской компании		81 555	
на неконтрольную долю участия		93	



Науменко П.А.,  
 Генеральный директор

27 апреля 2018 года

	Примечание	2017	2016
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные		1 347 955	1 204 521
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование		(591 774)	(525 782)
Выплаты по договорам страхования		(133 174)	(29 021)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		8 137	13 077
Суброгации полученные		10 126	11 161
Аквизиционные расходы уплаченные		(283 424)	(294 716)
Расходы по урегулированию страховых выплат		(10 721)	(9 129)
Общие и административные расходы		(293 991)	(366 862)
Процентные доходы полученные		18 622	27 625
Процентные расходы уплаченные		(13 477)	
Прочие доходы, полученные за минусом прочих расходов		17 017	(58 925)
Налог на прибыль уплаченный		(5 284)	(18 123)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>70 012</b>	<b>(46 174)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Размещение средств в кредитных организациях		(234 000)	(1 704 000)
Погашение средств в кредитных организациях		154 000	1 662 391
Доходы от сдачи инвестиционного имущества в аренду		6 187	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		-	-
Прочие платежи от инвестиционной деятельности		(11)	-
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(73 824)</b>	<b>(41 609)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Кредиты и займы полученные		1 105	-
Кредиты и займы уплаченные			-
Дивиденды выплаченные		(9 405)	(8 006)
Прочие поступления от финансовой деятельности		5 000	
Прочие платежи от финансовой деятельности		(2 605)	-
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(5 905)</b>	<b>(8 006)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(9 717)</b>	<b>(95 789)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	90 079	185 868
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	80 362	90 079



Науменко П.А.,  
Генеральный директор

27 апреля 2018 года

Группа «Британский Страховой Дом»  
 Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>500 000</b>	-	<b>(61 247)</b>	<b>438 753</b>	-	<b>438 753</b>
Совокупный убыток за 2016 год		-	-	(7 985)	(7 985)	-	(7 985)
Увеличение уставного капитала		10 000	-	-	10 000	-	10 000
Увеличение добавочного капитала		-	83 231	-	83 231	-	83 231
Распределение прибыли	22	-	-	(8 500)	(8 500)	-	(8 500)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года (скорректированные данные)</b>		<b>510 000</b>	<b>83 231</b>	<b>(77 732)</b>	<b>515 499</b>	-	<b>515 499</b>
Совокупная прибыль за 2017 год		-	-	81 555	81 555	93	81 648
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-	(62 067)	(62 067)
Увеличение добавочного капитала		-	232 552	-	232 552	-	232 552
Распределение прибыли	22	-	-	(10 000)	(10 000)	-	(10 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>510 000</b>	<b>315 783</b>	<b>(6 177)</b>	<b>819 606</b>	<b>(61 974)</b>	<b>757 632</b>

Науменко П.А.,  
 Генеральный директор

27 апреля 2018 года



## 1. Введение

Общество с ограниченной ответственностью «Британский Страховой Дом» (далее - Материнская компания) было зарегистрировано Министерством Российской Федерации по налогам и сборам 4 сентября 2002 года.

Материнская компания работает на основании лицензий на осуществление страховых операций:

- Лицензия Банка России СИ № 3799 от 16 мая 2016 года - добровольное имущественное страхование.
- Лицензия Банка России СЛ № 3799 от 16 мая 2016 года - добровольное личное страхования, кроме страхования жизни.

На 31.12.2017 года Материнская компания была зарегистрирована по адресу: 129626, Россия, г. Москва, Графский пер., дом 12А, строение 2, офис 201.

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

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование средств наземного транспорта;
- страхование имущества юридических лиц;
- страхование имущества граждан;
- страхование грузов;
- страхование ответственности.

Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуется «Группа».

Ниже представлена информация об участниках Материнской компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование	2017	2016
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «ЕвроБизнес-Финансы»	4,58	4,58
Науменко Петр Алексеевич	0,98	0,98
Загускин Никита Николаевич	0,98	0,98
ООО «Межотраслевая финансовая корпорация «Технология-21»	54,245	54,245
ООО «Объединенная Финансовая Группа «Омега»	39,215	39,215
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Конечными бенефициарами по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года являются Науменко Петр Алексеевич - 100% и Загускин Никита Николаевич - 40,00%.

### Консолидируемые дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года консолидируемые дочерние компании представлены следующим образом:

Наименование	2017	2016
	Доля, %	Доля, %
ООО «ТЕРРА-ИНВЕСТ»	100,0	-
ООО «ИФ-Управление»	99,97	-

## 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

### Общая характеристика

Экономика России в 2017 году вошла в стадию восстановительного роста после двух непростых лет. Можно отметить успехи в значительном снижении инфляции и увеличении ВВП.

На сегодняшний день темпы роста ВВП страны приближаются к 2%.

В 2017 году российская экономика вышла из рецессии и вернулась к умеренным темпам роста за счёт повышения цен на нефть и стабилизации основных макроэкономических показателей. Такие выводы содержатся в новом докладе Всемирного банка (ВБ). Эксперты прогнозируют рост ВВП России в 2017 и 2018 годах на уровне 1,7%, а в 2019 году этот показатель достигнет 1,8%.

Россия поднялась на пять пунктов в рейтинге конкурентоспособных экономик мира. Такие данные привёл Всемирный экономический форум (ВЭФ) в своём рейтинге глобальной конкурентоспособности стран (Global Competitiveness Index, GCI). Среди 137 проанализированных государств Россия заняла 38-ю строчку.

На сегодняшний день рост ВВП и промпроизводства составляет 1,6%.

На сегодняшний день особая роль в сдерживании инфляции принадлежит Центробанку. Комплекс мер ЦБ привёл к снижению уровня этого показателя даже не до предполагаемой цели властей - 4%, а существенно ниже.

Согласно последним данным Центробанка, инфляция в России находится на уровне 2,5% и будет постепенно приближаться к 4% к концу 2018 года. Продление соглашения ОПЕК+ об ограничении добычи нефти снижает риски темпов роста потребительских цен на горизонте до года. Кроме того, к концу года регулятор объявил о снижении инфляционных ожиданий россиян с 9,9% (в октябре) до 8,7%. В годовом соотношении этот показатель сократился на 5%.

Инфляционная динамика подстегнула Центробанк к постепенному смягчению денежно-кредитной политики и снижению ключевой ставки с 10% в начале года до 7,75% в декабре.

Основные риски 2017 года, которые будут сохраняться в 2018-м, связаны с санкционным режимом. Один из них - вероятность оттока зарубежных инвесторов из российских гособлигаций. По данным Минфина, доля иностранных инвесторов в ОФЗ сейчас составляет 33%. Ряд экспертов не исключают, что их отток негативно отразится на рубле и спровоцирует значительное ослабление российской нацвалюты. В 2017 году российские гособлигации лидировали на развивающихся рынках, впрочем, доходность ценных бумаг начала расти только с середины октября.

Эти и другие факторы в купе и по отдельности приводят к постепенной стабилизации неустойчивой экономической ситуации в стране, что в свою очередь может отразиться на операционной деятельности Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

### Инфляция

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период, %
31 декабря 2017 года	2,52
31 декабря 2016 года	5,94
31 декабря 2015 года	12,9
31 декабря 2014 года	11,4
31 декабря 2013 года	6,5

### Валютные операции

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

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы.

В настоящую финансовую отчетность не включены корректировки, связанные с указанными рисками.

### 3. Принципы представления финансовой отчетности

#### *Основные принципы составления финансовой отчетности*

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденными на территории Российской Федерации, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется консолидированная финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы являются рубли Российской Федерации.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

#### *Консолидированная финансовая отчетность.*

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо

б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии, и справедливой стоимости доли в приобретенном предприятии, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

#### ***Неконтрольная доля участия***

Неконтрольная доля участия - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Неконтрольная доля участия на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим участникам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Неконтрольная доля участия отражается в составе капитала. Убытки относятся на неконтрольную долю участия, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета акций в капитале дочерней компании.

Неконтрольная доля участия учитывается по пропорциональному методу.

#### ***Приобретение и продажа неконтролирующих долей***

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

#### ***Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий***

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

### **Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы являются рубли Российской Федерации.

### **Оценки и допущения**

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

### **Непрерывность деятельности**

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

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Группы по ликвидности, описанная в Примечании 24, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компанией на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группы анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Компанией устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

## **4. Основные принципы учетной политики**

### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наиболее ликвидные активы и включают наличные денежные средства, средства на расчетных и валютных счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

### ***Финансовые активы***

Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы предоставленные и дебиторскую задолженность);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемая которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

### **Амортизированная стоимость финансовых инструментов**

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо Группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок Группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или Группы финансовых инструментов), Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в

течение всего договорного срока финансового инструмента (или Группы финансовых инструментов).

#### **Прекращение признания финансовых активов**

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

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группы.

#### **Переклассификации финансовых активов**

Группа не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, а последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Группы классификация инвестиции в

качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Группа не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или проклассифицированных Компанией до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как Группа получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Группы причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Компанией.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

#### **Депозиты, размещенные в банках**

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую дату. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

#### **Займы предоставленные**

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.



Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль/убытки от предоставления займов на нерыночных условиях». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Торговые ценные бумаги* – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и

продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Группа классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

*Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Группы по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом

расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные учитываются в составе прочих доходов от инвестиционной деятельности.

### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или Группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

#### **(1) Обесценение займов предоставленных**

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой Группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе Группы.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в отчете о совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Группа обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев

делового оборота либо договора.

## **(2) Обесценение дебиторской задолженности**

В отношении дебиторской задолженности Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности предоставленных по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в отчете о совокупном доходе.

## **(3) Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи**

На каждый конец отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Группы существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением - снижение стоимости в течение более шести месяцев. Группа также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного

актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о совокупном доходе.

### **Страховые активы**

Группа принимает и 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 или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Группы.

### **Отложенные аквизиционные расходы**

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

### **Доля перестраховщиков в резервах убытков**

Доля перестраховщиков в резервах убытков Группы включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Группа производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Группа корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

### **Обесценение страховых активов**

Группа регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Группа снижает балансовую

стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

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

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

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

#### **Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости**

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

#### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

#### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

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

#### **Инвестиционная недвижимость**

Первоначальной стоимостью объекта инвестиционного имущества, приобретенного за плату, признается сумма фактических затрат Общества на сооружение (строительство), создание

(изготовление) и приобретение объекта инвестиционного имущества, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Здания и земельные участки Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов.

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Компанией. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

### **Амортизация**

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.



### **Операционная аренда - Группа в качестве арендатора**

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе расходов с распределением на аквизиционные расходы, расходы по урегулированию убытков, общие и административные расходы.

### **Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя**

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе доходов от инвестиционной деятельности.

### **Уставный капитал**

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

### **Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

### **Условные активы и обязательства**

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

## **Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

## **Страховые и инвестиционные контракты - классификация**

Группа заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Группа не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (продлонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

Группа классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Группы придется произвести значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

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.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

#### ***Операции по страхованию иному, чем страхование жизни***

##### ***Страховые премии***

Группа отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

##### ***Резерв незаработанной премии***

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

##### ***Урегулированные страховые выплаты***

Осуществленные страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

Если на момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии невозможно достоверно оценить сумму убытка, то создается Резерв заявленных, но не урегулированных убытков.

Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

##### ***Резервы убытков***

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых случаев и расходов по урегулированию страховых случаев прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением страхового случая и его урегулированием.

##### ***Суброгационный актив***

Суброгационный актив рассчитывается актуарными методами по отдельным видам страхования и представляет собой оценку Компанией будущих поступлений от виновных лиц по убыткам,

состоявшимся по договорам страхования, в которых Группа выступает в качестве страховщика, а виновным по договору страхования является сторона, не являющаяся страхователем по договорам страхования, заключенным Компанией.

#### ***Резерв неистекшего риска***

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату. Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Группы. Группа регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений. Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Группы.

#### ***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 или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Группы, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам.

Группа регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Группа снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

#### ***Аквизиционные расходы***

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются

расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Группы, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

#### ***Тест на достаточность обязательств***

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

#### ***Комиссионные доходы***

Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы от исходящего перестрахования, которые представляют возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Группа также предоставляет клиентам услуги, не относящиеся к страхованию, по которым она не принимает на себя страховой риск и получает комиссионное вознаграждение.

#### ***Налогообложение***

##### ***Налог на прибыль***

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим

в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

### **Отражение доходов и расходов**

Доходы/ (расходы) Группы представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям страхования, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов, доходов от переоценки инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных. Доходы от аренды инвестиционной недвижимости и расходы на содержание инвестиционной недвижимости отражаются по методу начисления после предоставления услуг.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по вексям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

### **Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования**

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы и отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на содержание персонала».

### **Взаимозачеты**

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

### **Переоценка иностранной валюты**

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

### **Новые стандарты МСФО**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.» Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода. «МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.» Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной, и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО



(IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки.

Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на суммы, представленные в финансовой отчетности.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) включают поправки к следующим стандартам:**

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Компания планирует воспользоваться временным освобождением от применения данного стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на суммы, представленные в финансовой отчетности.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Выпущенные в рамках ежегодных усовершенствований МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты, МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» - затраты по займам, разрешенные для капитализации.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данной поправки на свою финансовую отчетность.

#### **Переход на новые или пересмотренные стандарты**

Существенных изменений и улучшений, обязательных для применения в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016, в действующие МСФО не вводилось, так же не было выпущено новых поправок и интерпретаций, которые могли бы повлиять на учетную политику, классификацию и представление информации в отчетности Группы.

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

#### **Изменения представления данных**

В рамках осуществления мероприятий по переходу Материнской компании на ведение учета и подготовку отчетности в соответствии с требованиями отраслевых стандартов бухгалтерского учета (ОСБУ), в 2017 году был внесен ряд изменений в отражение и представление данных в консолидированной финансовой отчетности.

В следующей таблице представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о финансовом положении за 2016 год:

	До изменения	Изменение	После изменения
<b>По состоянию на 31.12.2016 г.</b>			
Дебиторская задолженность по договорам	85 624	(8 247)	77 377
Инвестиционная недвижимость	557 977	10 236	568 213
Прочие активы	5 828	9 826	15 654
<b>Итого активы</b>	<b>1 494 337</b>	<b>11 815</b>	<b>1 506 152</b>
Налоговые обязательства	69 640	(25 057)	44 583
Прочие обязательства	11 395	1 637	13 032
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 014 073</b>	<b>(23 420)</b>	<b>990 653</b>
Нераспределенная прибыль (убыток)	(112 967)	35 235	(77 732)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>480 264</b>	<b>35 235</b>	<b>515 499</b>

В следующей таблице представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о совокупном доходе за 2016 год:

	До изменения	Изменение	После изменения
<b>По состоянию на 31.12.2016 г.</b>			
Результат от инвестиционной деятельности	(73 502)	10 239	(63 263)

Прочие расходы за вычетом прочих доходов по	-	(68)	(68)
Прочие доходы	2 797	4 234	7 031
<b>Всего Выручка</b>	<b>830 163</b>	<b>14 405</b>	<b>844 568</b>
Состоявшиеся убытки	(165 385)	(4 351)	(69 736)
Административные расходы	(183 067)	9 938	(173 129)
Убытки от обесценения	(2 472)	2 169	(303)
Прочие расходы	(5 177)	(11 985)	(17 162)
<b>Всего Выплаты и расходы</b>	<b>(881 585)</b>	<b>(4 229)</b>	<b>(885 414)</b>
Прибыль (убыток) до налогообложения	(51 442)	10 177	(41 245)
Расход по налогу на прибыль	8 202	25 058	33 260
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>(43 220)</b>	<b>35 235</b>	<b>(7 985)</b>

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

	2017	2016
Наличные денежные средства	182	587
Текущие счета в российской валюте	77 699	61 920
Текущие счета в иностранной валюте	2 623	27 572
Резерв под обесценение	(142)	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>80 362</b>	<b>90 079</b>

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2017 г. 39% денежных средств и их эквивалентов были размещены ПАО "ВТБ" (2016: 2%), 30% - в АКБ «Росевробанк» (2016: 0%), 23% - в ПАО «Банк «Санкт-Петербург» (2016: 13%).

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35. Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов приведена в Примечании 33.

#### 6. Средства в кредитных организациях

	2017	2016
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	234 568	155 309
Резерв под обесценение	-	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>234 568</b>	<b>155 309</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа разместила депозиты в российских банках в размере 234 568 тыс. рублей по ставкам от 6,5% до 12,5% годовых (2016 г.: 155 309 тыс. рублей, от 8% до 12% годовых). На 31 декабря 2017 г. 34% средств в кредитных организациях были размещены в ПАО «ВТБ» (2016г.: 68%), 35% средств - в АКБ «Россельхозбанк» (2016г.: 0%).

Анализ депозитных вкладов по кредитному качеству приведен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35. Информация о справедливой стоимости депозитных вкладов приведена в Примечании 33.

#### 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из следующих позиций:

	2017	2016
Паи ПИФов	226 999	-
Резерв под обесценение	-	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>226 999</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31.12.2017 года на лицевом счете владельца ценных бумаг в Закрытом паевом инвестиционном фонде рентном «Стратегические инвестиции» количество инвестиционных паев составляет 199 134 шт.

#### 8. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	2017	2016(скорректированные данные)
Дебиторская задолженность по договорам страхования	203 604	84 868
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	9 910	180
Дебиторская задолженность по суброгации	92	92
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования до вычета резерва под обесценение</b>	<b>213 606</b>	<b>85 140</b>
За вычетом резерва под обесценение	(11 031)	(7 763)
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования</b>	<b>202 575</b>	<b>77 377</b>

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	2017	2016
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	1	1
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	159 404	16 221
Процент от общей суммы дебиторской задолженности	75%	19%

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	Итого
<b>на 31 декабря 2015 года</b>	<b>10 045</b>	<b>10 045</b>
Создание резерва под обесценение в течение года	(1 283)	(1 283)
Списание за счет резерва под обесценение в течение года	(999)	(999)
<b>на 31 декабря 2016 года</b>	<b>7 763</b>	<b>7 763</b>
Создание резерва под обесценение в течение года	12 509	12 509
Списание за счет резерва под обесценение в течение года	(9 241)	(9 241)
<b>на 31 декабря 2017 года</b>	<b>11 031</b>	<b>11 031</b>

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Текущие	Просроченные (дней)				Итого
		до 90	90 - 180	180-365	свыше 365	
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	207 250	1 060	60	2 327	2 817	213 514
Дебиторская задолженность по суброгации	-	-	-	-	92	92
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-
Резерв под обесценение	(4 767)	(1 060)	(60)	(2 327)	(2 817)	(11 031)
<b>Итого</b>	<b>202 483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>202 575</b>

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Текущие	Просроченные (дней)				Итого
		до 90	90 - 180	180-365	свыше 365	
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	75 170	791	511	1 930	6 646	85 048
Дебиторская задолженность по суброгации	92	-	-	-	-	92
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-
Резерв под обесценение	-	-	(152)	(965)	(6 646)	(7 763)
<b>Итого</b>	<b>75 262</b>	<b>791</b>	<b>359</b>	<b>965</b>	<b>-</b>	<b>77 377</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33.

#### 9. Займы предоставленные

	2017	2016
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-
Приобретенные векселя банков	2 940	2 780
<b>Итого займов предоставленных</b>	<b>2 940</b>	<b>2 780</b>

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приобретенные векселя банков с номиналом в российских рублях представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными российским банком АО «Гранд Инвест Банк». Номинальные процентные ставки по этим векселям на 31 декабря 2017 составляют 8% годовых (2016 г.: 8%), срок погашения - 2020 год (2016 г.: 2020 год).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33.

## 10. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2017	2016 (скорректированные данные)
Текущие расходы по налогу на прибыль	4 057	13 099
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	110 250	(46 359)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с приобретением дочерних компаний	(93 911)	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>20 396</b>	<b>(33 260)</b>

Текущая ставка налога на прибыль составляет 20% (2016 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2017	2016(скорректированные данные)
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	102 044	(41 245)
Теоретический налоговый расход (возмещение) по ставке 20%	20 410	(8 249)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(14)	(25 011)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>20 396</b>	<b>(33 260)</b>

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

	2017	2016 (скорректированные данные)	2015
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
Страховые резервы	903	-	59 991
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	915	-	223
Активы по договорам перестрахования	-	962	512
Предоплаты	-	-	195
Инвестиционная недвижимость	2 048	-	-
Прочие активы	21 720	16 858	17 517
Прочие обязательства	-	1 949	1 984
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>25 586</b>	<b>19 769</b>	<b>80 422</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>			
Страховые резервы	(9 125)	(1 824)	-
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(66 529)
Инвестиционная недвижимость	(169 169)	(62 258)	(104 834)
Прочие обязательства	(2 124)	-	-
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(180 418)</b>	<b>(64 352)</b>	<b>(171 363)</b>

Итого чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(154 832)	(44 582)	(90 941)
--	-----------	----------	----------

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в отчете о финансовом положении Группы.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в отчете о финансовом положении Группы.

#### 11. Отложенные аквизиционные расходы

	2017	2016
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	224 768	329 013
Аквизиционные расходы, отложенные за период	248 729	357 205
Амортизация отложенных аквизиционных расходов за период	(301 135)	(461 450)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	172 362	224 768

#### 12. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2017 год:

	Компьютеры и оборудование	Инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2015 года	3 328	1 403	-	4 731
Приобретение	3 183			3 183
Переоценка				-
Выбытие				
на 31 декабря 2016 года	6 511	1 403	-	7 914
Приобретение	246	-		246
Переоценка				
Выбытие				
на 31 декабря 2017 года	6 757	1 403		8 160
Накопленная амортизация				
на 31 декабря 2015 года	2 519	961	-	3 480
Начисленная амортизация	1 078	214		1 292
Выбытие				
на 31 декабря 2016 года	3 597	1 175		4 772
Начисленная амортизация	1 407			1 407
Выбытие				
на 31 декабря 2017 года	5 004	1 175		6 179
на 31 декабря 2015 года	809	442	-	1 251
на 31 декабря 2016 года	2 914	228	-	3 142
на 31 декабря 2017 года	1 753	228		1 981

#### 13. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлены данные Группы по движению инвестиционной недвижимости за 2017 год:

	Земельные участки	Здания	Итого
Первоначальная стоимость			

на 31 декабря 2015 года	558 122	-	558 122
Приобретение	-	93 231	93 231
Переоценка	(76 585)	(6 555)	(83 140)
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2016 года	481 537	86 676	568 213
(скорректированные данные)			
Приобретение	227 552	-	227 552
Приобретение дочерних компаний	157 492	36 790	194 282
Переоценка	55 341	(4 276)	51 065
Выбытие	(229 200)	(1 239)	(230 439)
на 31 декабря 2017 года	692 722	117 951	810 673

Земельные участки и помещения Группы были оценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2017 года. Оценка была основана на рыночной стоимости.

#### 14. Предоплаты

	2017	2016
Медицинские учреждения	5 883	8 998
Маркетинг и реклама	412	227
Аренда	2 289	6 242
Консультационно-юридические услуги	-	497
Программное обеспечение	-	6 684
Прочие предоплаты	50	9 849
<b>Итого предоплаты</b>	<b>8 634</b>	<b>32 497</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

#### 15. Прочие активы

	2017	2016(скорректированные данные)
Задолженность покупателей и заказчиков	26 698	3 773
Материалы	5	874
Расчеты с персоналом	171	132
Расчеты по налогам и сборам (активы)	2 681	1 687
Расчеты по претензиям	84 317	-
Прочая дебиторская задолженность	24 335	9 188
Резерв под обесценение	(84 317)	-
<b>Итого прочие активы</b>	<b>53 890</b>	<b>15 654</b>

#### 16. Страховые резервы

2017		2016	
Резервы	Доля перестраховщиков	Резервы	Доля перестраховщиков



Резерв незаработанной премии	930 825	(451 766)	758 456	(329 797)
Резервы убытков	19 100	(274)	43 618	(706)
Суброгационный актив	(1 688)	-	(3 921)	-
Резерв на урегулирование убытков	2 847	-	2 517	-
<b>Итого страховых резервов</b>	<b>951 084</b>	<b>(452 040)</b>	<b>800 670</b>	<b>(330 503)</b>

Ниже приведен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2017		2016	
	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков
<b>на 1 января</b>	<b>758 456</b>	<b>(329 797)</b>	<b>1 074 625</b>	<b>(517 104)</b>
Начисленные премии за период	1 475 740	(666 294)	1 303 165	(531 158)
Заработанные премии за период	(1 303 371)	544 325	(1 619 334)	718 466
<b>на 31 декабря</b>	<b>930 825</b>	<b>(451 766)</b>	<b>758 456</b>	<b>(329 797)</b>

Ниже приведен анализ изменений резервов убытков:

	2017		2016	
	Резерв убытков	Доля перестраховщиков	Резерв убытков	Доля перестраховщиков
<b>на 1 января</b>	<b>42 214</b>	<b>(706)</b>	<b>63 661</b>	<b>(267)</b>
Убытки, наступившие в текущем году и изменение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	126 397	(17 511)	165 385	(13 452)
Выплачено в текущем году	(148 352)	17 943	(186 833)	13 014
<b>на 31 декабря</b>	<b>20 259</b>	<b>(274)</b>	<b>42 214</b>	<b>(706)</b>

## 17. Оценка страховых обязательств

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат. Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Компанией в финансовой отчетности за 2016 год.

В следующих таблицах приведены результаты ретроспективного анализа резервов убытков на 31.12.2016 в течение 2017 года.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков брутто на 31.12.2016 в тыс. руб.

	РУ на 31.12.2016	Выплаты 2017 по событиям 2016 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2016 и ранее	Избыток/недостаток резервов
<b>ИТОГО</b>	<b>43 617</b>	<b>19 430</b>	<b>2 411</b>	<b>21 777</b>
Ответственность	15 811	8	834	14 969
ДМС	13 403	10 567	4	<b>2 832</b>
Каско	11 021	3 854	1 206	5 961
Имущество	2 818	4 628	301	-2 111

НС	81	44	5	32
Грузы	91	0	11	80
Прочее	392	330	50	13

## Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков нетто на 31.12.2016 в тыс. руб.

	РУ на 31.12.2016	Выплаты 2017 по событиям 2016 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2016 и ранее	Избыток/ недостаток резервов
<b>ИТОГО</b>	<b>42 911</b>	<b>19 430</b>	<b>2 266</b>	<b>21 215</b>
Ответственность	15 811	8	834	14 969
ДМС	13 403	10 567	4	2 832
Каско	10 498	3 854	1 202	5 442
Имущество	2 635	4 628	160	-2 153
НС	81	44	5	32
Грузы	91	0	11	80
Прочее	392	330	50	13

Единственной линией бизнеса по которой выявлен недостаток резервов убытков является страхование имущество. Данный недостаток обусловлен наличием в 2017 году страховых выплат по двум событиям декабря 2016 года на общую сумму 3120 тыс. руб. Поскольку данные события случились в самом конце года, то по ним не было сформировано РЗУ на 31.12.2016.

При этом в совокупности по портфелю был выявлен существенный избыток оценки резервов убытков на 31.12.2016.

**Анализ достаточности сформированных страховых резервов**

Тест на достаточность страховых резервов (LAT-тест) проводится ежегодно на конец отчетного года, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования.

Для оценки необходимости формирования РНР были сопоставлены ожидаемые значения будущих доходов (заработанная премия, суброгации и инвестиционный доход от размещения страховых резервов) и будущих расходов (убытки, заработанная комиссия, РВД в части расходов на администрирование текущего бизнеса) по основным резервным группам. В ходе данного теста, было установлено, что в связи с превышением величины оценок ожидаемых будущих доходов над расходами нет необходимости формировать РНР на 31.12.2017, а также сделан вывод об адекватности полученных оценок страховых резервов.

**Анализ чувствительности**

По линиям бизнеса Каско и ДМС оценка резервов убытков строилась на базе анализа развития квартальных треугольников выплат методом цепной лестнице. Основными параметрами, влияющими на оценку резервов убытков, являются первые квартальные факторы развития. В следующей таблице приведено влияние на оценки резервов убытков от изменения первых 3-х факторов развития.

**Чувствительность оценки к изменению первых факторов развития в тыс. руб.**

Линия бизнеса	Изменение на 5 % фактора q0-q1	Изменение на 1 % фактора q1-q2	Изменение на 1 % фактора q2-q3
Каско	190	67	123

ДМС	1 312	439	647
-----	-------	-----	-----

**18. Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования**

	2017	2016
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	56 653	60 179
Предоплаты страховых премий	19 221	18 088
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	141 286	54 101
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	-	-
<b>Итого прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования</b>	<b>217 160</b>	<b>132 368</b>

**19. Заемные средства**

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	2017	2016
Средства, привлеченные от физических лиц	159 194	-
<b>Итого заёмные средства</b>	<b>159 194</b>	<b>-</b>

Процентные ставки за пользование суммой займа составляют: в период с 06.06.2016 по 31.05.2017 - 13,5%, с 01.06.2017 по 30.06.2017 - 12%, с 01.07.2017 по 05.06.2034 - 11,6%. Срок погашения займа - 2034 год. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

**20. Прочие обязательства**

	2017	2016(скорректированные данные)
Расчеты с сотрудниками и учредителями	10 886	9 746
Расчеты по налогам и сборам	2 583	288
Резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие обязательства	6 894	2 998
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>20 663</b>	<b>13 032</b>

**21. Уставный капитал**

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 510 000 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 510 000 тыс. рублей). Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала составляет 510 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года: 510 000 тыс. рублей). Уставный капитал Группы сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участниками, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях, полученной за предшествующие периоды.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

Каждый участник имеет право на свою долю чистых активов Группы при выходе из состава участников. Группа имеет обязательство перед участниками выкупить их доли в случае выхода из бизнеса. Основной расчёта стоимости доли участника является финансовая отчетность Группы,

составленная в соответствии с требованиями российского законодательства. Российское законодательство определяет стоимость доли участника на момент выхода в размере доли в чистых активах Группы, рассчитанных в соответствии с российским законодательством за год, когда участник осуществляет выход. По состоянию на 31 декабря 2017 года чистые активы по российской финансовой отчетности Группы составили 818 316 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 514 799 тыс. рублей).

## 22. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2017 года накопленный непокрытый убыток Материнской компании составил 7 467 тыс. рублей (2016 г.: пересмотренный накопленный убыток после применения ОСБУ составил 78 432 тыс. рублей).

В 2017 году в соответствии с решением участников Материнской компании часть нераспределенной прибыли за 2016 год в размере 10 000 тыс. рублей выплачена в качестве дивидендов (2016 г.: 8 500 тыс. рублей).

## 23. Страховые премии

	2017	2016
Страховые премии, подписанные по прямому страхованию	1 475 740	1 303 165
Изменение резерва незаработанной премии	(172 369)	316 169
<b>Заработанная страховая премия</b>	<b>1 303 371</b>	<b>1 619 334</b>
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(666 294)	(531 158)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	121 969	(187 308)
<b>Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии</b>	<b>(544 325)</b>	<b>(718 466)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто-перестрахование</b>	<b>759 046</b>	<b>900 868</b>

## 24. Состоявшиеся убытки по договорам страхования

	2017	2016(скорректированные данные)
Выплаты по договорам прямого страхования	136 516	169 639
Расходы на урегулирование убытков	20 994	33 169
Доходы от суброгации	(9 158)	(11 415)
Доходы от абандона	-	(209)
Изменение резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков	(21 955)	(21 448)
<b>Состоявшиеся убытки</b>	<b>126 397</b>	<b>169 736</b>
Доля перестраховщика в страховых выплатах	(17 943)	(13 014)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков и резерве расходов на урегулирование убытков	432	(438)
<b>Доля перестраховщика в состоявшихся убытках</b>	<b>(17 511)</b>	<b>(13 452)</b>
<b>Состоявшиеся убытки, нетто-перестрахование</b>	<b>108 886</b>	<b>156 284</b>

## 25. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Страховани е от несчастных случаев и болезней	Доброволь ное медицинс кое страхован ие	Страхова ние автотран спорта	Страхова ние имуще ства	Страхован ие ответстве нности	Страхова ние Грузов	Прочее	Итого
<b>Заработанные страховые премии</b>								
Страховая премия - всего	1 890	133 383	41 400	604 645	359 614	225 995	108 813	1 475 740
Премия, переданная в перестрахование	-	-	-1 746	-411 561	-82 657	-127 403	-42 927	-666 294
<b>Страховые премии - нетто</b>	<b>1 890</b>	<b>133 383</b>	<b>39 654</b>	<b>193 084</b>	<b>276 957</b>	<b>98 592</b>	<b>65 886</b>	<b>809 446</b>
Изменение резерва незаработанной премии	569	-5 362	8 823	-124 453	17 013	3 408	-72 366	-172 368
Изменение доли перестраховщика в РНП	-87	-	-1 095	148 379	-55 931	-1 940	32 642	121 968
<b>Изменение РНП - нетто</b>	<b>482</b>	<b>-5 362</b>	<b>7 728</b>	<b>23 926</b>	<b>-38 918</b>	<b>1 468</b>	<b>-39 724</b>	<b>-50 400</b>
<b>Заработанная страховая премия - нетто перестрахование</b>	<b>2 372</b>	<b>128 021</b>	<b>47 382</b>	<b>217 010</b>	<b>238 039</b>	<b>100 060</b>	<b>26 162</b>	<b>759 046</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>								
Страховые выплаты - всего	224	89 957	12 976	32 246	10 065	1 384	1 370	148 222
Доля перестраховщика в страховых	-	-	-1 710	-16 103	-	-	-	-17 813
<b>Страховые выплаты - нетто</b>	<b>224</b>	<b>89 957</b>	<b>11 266</b>	<b>16 143</b>	<b>10 065</b>	<b>1 384</b>	<b>1 370</b>	<b>130 409</b>
Изменение резерва убытков	-131	-171	-7 120	-4 082	-10 212	-283	44	-21 955
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	-	390	42	-	-	-	432
<b>Изменение резерва убытков - нетто</b>	<b>-131</b>	<b>-171</b>	<b>-6 730</b>	<b>-4 040</b>	<b>-10 212</b>	<b>-283</b>	<b>44</b>	<b>-21 523</b>
<b>Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование</b>	<b>93</b>	<b>89 786</b>	<b>4 536</b>	<b>12 103</b>	<b>-147</b>	<b>1 101</b>	<b>1 414</b>	<b>108 886</b>

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Страховани е от несчастных случаев и болезней	Доброволь ное медицинс кое страхован ие	Страхова ние автотран спорта	Страхова ние имуще ства	Страхован ие ответстве нности	Страхова ние Грузов	Прочее	Итого
<b>Заработанные страховые премии</b>								
Страховая премия - всего	2 488	130 776	52 223	568 215	389 223	158 892	1 349	1 303 165
Премия, переданная в перестрахование	(109)	-	(3 931)	(311 896)	(118 950)	(96 225)	(46)	(531 158)
<b>Страховые премии - нетто</b>	<b>2 380</b>	<b>130 776</b>	<b>48 292</b>	<b>256 319</b>	<b>270 272</b>	<b>62 666</b>	<b>1 303</b>	<b>772 007</b>
Изменение резерва незаработанной премии	1 649	16 901	19 011	273 453	8 807	(3 909)	258	316 169
Изменение доли перестраховщика в РНП	37	-	(717)	(147 263)	(39 518)	2 194	(2 042)	(187 308)
<b>Изменение РНП - нетто</b>	<b>1 685</b>	<b>16 901</b>	<b>18 294</b>	<b>126 190</b>	<b>(30 711)</b>	<b>(1 715)</b>	<b>(1 784)</b>	<b>128 861</b>
<b>Заработанная страховая премия - нетто перестрахование</b>	<b>4 065</b>	<b>147 677</b>	<b>66 586</b>	<b>382 509</b>	<b>239 561</b>	<b>60 951</b>	<b>(481)</b>	<b>900 868</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>								
Страховые выплаты - всего	838	118 651	44 970	23 082	2 228	1 391	25	191 184
Доля перестраховщика в страховых	-	-	(1 263)	(11 752)	-	-	-	(13 014)
<b>Страховые выплаты - нетто</b>	<b>838</b>	<b>118 651</b>	<b>43 707</b>	<b>11 330</b>	<b>2 228</b>	<b>1 391</b>	<b>25</b>	<b>178 170</b>
Изменение резерва убытков	(162)	(289)	(17 046)	1 873	(4 993)	(831)	-	(21 448)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	-	(523)	85	-	-	-	(438)
<b>Изменение резерва убытков - нетто</b>	<b>(162)</b>	<b>(289)</b>	<b>(17 569)</b>	<b>1 958</b>	<b>(4 993)</b>	<b>(831)</b>	<b>-</b>	<b>(21 886)</b>
<b>Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование</b>	<b>676</b>	<b>118 362</b>	<b>26 138</b>	<b>13 288</b>	<b>(2 765)</b>	<b>560</b>	<b>25</b>	<b>156 284</b>

## 26. Чистые аквизиционные расходы

	2017	2016
Комиссия агентам и брокерам	248 729	357 205
Заработная плата	83 092	69 563
Предстраховая экспертиза	22 405	4 142
Прочие аквизиционные расходы	777	150
Изменение отложенных аквизиционных расходов	52 406	107 876
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>407 409</b>	<b>538 936</b>
<b>Итого аквизиционных расходов, нетто-перестрахование</b>	<b>407 409</b>	<b>538 936</b>

## 27. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2017	2016(ско рректиро ванные данные)
<b>Доходы от инвестиционной недвижимости</b>		
Переоценка инвестиционной недвижимости	49 956	(83 139)
Доход от аренды инвестиционного имущества	15 258	-
Содержание инвестиционного имущества	(8 062)	-
Выбытие инвестиционного имущества	(229 998)	-
Доходы от ПИФов	227 236	-
<b>Процентный доход от прочих инвестиций</b>		
Займы предоставленные	-	52
Векселя	160	160
Депозиты	17 881	16 068
Проценты по расчетным счетам	-	3 596
<b>Итого результат от инвестиционной деятельности</b>	<b>72 441</b>	<b>(63 263)</b>

## 28. Общие и административные расходы

	2017	2016(скорректи рованные данные)
Заработная плата и страховые взносы	95 638	88 455
Прочие расходы, связанные с персоналом	5 137	-
Амортизация основных средств	1 407	1 278
Амортизация нематериальных активов	520	-
Аренда	34 156	35 728
Маркетинг и реклама	981	2 381
Юридические и консультационные услуги	8 356	-
Услуги связи, охрана	7 134	4 326
ИТ услуги	5 814	6 038
Банковские комиссии	2 352	2 335
Налоги	7 144	924
Командировочные расходы	1 879	1 825
Представительские расходы	428	-
Материалы	5 724	1 682
Прочие административные расходы	11 757	28 157
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>188 427</b>	<b>173 129</b>

## 29. Прочие доходы и расходы

	2017	2016(скорректированные данные)
Аренда	531	540
Агентское вознаграждение	4 214	3 261
Консультационные доходы	3 555	
Прочие доходы	7 102	3 230
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>15 402</b>	<b>7 031</b>
Благотворительность	(402)	(921)
Курсовые разницы	-	(2 451)
Прочие расходы	(1 179)	(13 790)
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>1 581</b>	<b>(17 162)</b>

## 30. Управление рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск**

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Анализируется сбор премии в разрезах контрагентов, территорий и видов страхования.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства и их эквиваленты	80 362	90 079
Средства в кредитных организациях	234 568	155 309
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	202 575	77 377
Займы выданные	2 940	2 780
Активы по договорам перестрахования	452 040	330 503
<b>Итого</b>	<b>972 485</b>	<b>656 048</b>

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и



перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
<b>Инвестиционная Категория</b>				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
<b>Спекулятивная Категория</b>				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	33 358	42 667	4 155	-	-	-	-	-	182	80 362
Средства в кредитных организациях	-	161 438	53 110	-	20 020	-	-	-	-	-	234 568
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	-	-	159 404	-	-	-	-	-	43 171	202 575
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226 999	226 999
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 940	2 940
Активы по договорам перестрахования	-	24 990	377 203	1 423	-	48 424	-	-	-	-	452 040
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>219 786</b>	<b>472 980</b>	<b>164 982</b>	<b>20 020</b>	<b>48 424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>273 292</b>	<b>1 199 484</b>

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	11	14 928	74 503	-	-	-	637	90 079
Средства в кредитных организациях	-	-	-	44 234	106 057	5 018	-	-	-	-	155 309
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77 377	77 377
Займы выданные	-	-	-	-	-	2 780	-	-	-	-	2 780
Активы по договорам перестрахования	-	112	15 089	-	-	315 302	-	-	-	-	330 503
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>112</b>	<b>15 089</b>	<b>44 245</b>	<b>120 985</b>	<b>397 603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77 377</b>	<b>656 048</b>

**Рыночный риск**

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

**Географический риск**

Группа ведет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем преобладающая часть активов и обязательств относится к России.

**Валютный риск**

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы на 31 декабря 2017 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	77 739	176	2 447	80 362
Средства в кредитных организациях	234 568	-	-	234 568
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	226 999	-	-	226 999
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	202 575	-	-	202 575
Займы предоставленные	2 940	-	-	2 940
Активы по договорам перестрахования	452 040	-	-	452 040
Налоговые активы	7 567	-	-	7 567
Отложенные аквизиционные расходы	172 362	-	-	172 362
Основные средства	1 981	-	-	1 981
Инвестиционная недвижимость	810 673	-	-	810 673
Нематериальные активы	6 414	-	-	6 414
Предоплаты	8 634	-	-	8 634
Прочие активы	53 890	-	-	53 890
<b>Итого активов</b>	<b>2 258</b>	<b>176</b>	<b>2 447</b>	<b>2 261</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	951 084	-	-	951 084
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	217 160	-	-	217 160
Заемные средства	159 194	-	-	159 194
Налоговые обязательства	155 302	-	-	155 302
Прочие обязательства	20 633	-	-	20 633
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 503</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>755 009</b>	<b>176</b>	<b>2 447</b>	<b>757 632</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Долл ары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	62 507	26 405	1 167	90 079
Средства в кредитных организациях	155	-	-	155 309
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	77 377	-	-	77 377
Займы предоставленные	2 780	-	-	2 780
Активы по договорам перестрахования	330	-	-	330 502
Налоговые активы	5 830	-	-	5 830
Отложенные аквизиционные расходы	224	-	-	224 768
Основные средства	3 142	-	-	3 142
Инвестиционная недвижимость	568	-	-	568 213
Нематериальные активы	-	-	-	-
Предоплаты	32 497	-	-	32 497
Прочие активы	15 654	-	-	15 654
<b>Итого активов</b>	<b>1 478</b>	<b>26</b>	<b>1 167</b>	<b>1 506 151</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	800	-	-	800 669
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	132	-	-	132 368
Налоговые обязательства	44 583	-	-	44 583
Прочие обязательства	13 032	-	-	13 032
<b>Итого обязательств</b>	<b>990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>990 652</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>487 927</b>	<b>26 405</b>	<b>1 167</b>	<b>515 499</b>

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств в связи с изменением валютных курсов:

Валюта	Изменение	2017		2016	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар	+10%	18	14	2 640	2 212
США	-10%	(18)	(14)	(2 640)	(2 212)
евро	+10%	245	196	117	93
	-10%	(245)	(196)	(117)	(93)

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Группа придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются недвижимость и депозитные вклады в российских банках. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Группа регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	до 3-х мес	от 3-х мес до 1 года	более 1 года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	80 362	-	-	80 362
Средства в кредитных организациях	234 568	-	-	234 568
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	226 999	226 999
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	18 389	109 252	74 934	202 575
Займы предоставленные	-	-	2 940	2 940
Активы по договорам перестрахования	4 112	72 898	375 030	452 040
Налоговые активы	7 567	-	-	7 567
Отложенные аквизиционные расходы	45 944	92 606	33 812	172 362
Основные средства	-	-	1 981	1 981
Инвестиционная недвижимость	-	-	810 673	810 673
Нематериальные активы	-	-	6 414	6 414
Предоплаты	8 634	-	-	8 634
Прочие активы	15 274	38 616	-	53 890
<b>Итого активов</b>	<b>414 850</b>	<b>313 372</b>	<b>1 532 783</b>	<b>2 261 005</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	24 307	394 062	532 715	951 084
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	50 900	83 724	82 536	217 160
Заемные средства	-	-	159 194	159 194
Налоговые обязательства	-	-	155 302	155 302
Прочие обязательства	1 819	18 814	-	20 633
<b>Итого обязательств</b>	<b>77 026</b>	<b>496 600</b>	<b>929 747</b>	<b>1 503 373</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>337 824</b>	<b>(183 228)</b>	<b>603 036</b>	<b>757 632</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>337 824</b>	<b>154 596</b>	<b>757 632</b>	

В таблице ниже представлены ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Менее года	1-5 лет	Неопре- деленный срок	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	90 079	-	-	90 079
Средства в кредитных организациях	155 309	-	-	155 309
Дебиторская задолженность по договорам страхования	72 187	5 190	-	77 377
Займы предоставленные	-	2 780	-	2 780
Активы по договорам перестрахования	231 015	99 487	-	330 502
Налоговые активы	5 830	-	-	5 830
Отложенные аквизиционные расходы	163 353	61 415	-	224 768
Основные средства	-	-	3 142	3 142
Инвестиционная недвижимость	-	-	568 213	568 213
Нематериальные активы	-	-	-	-
Предоплаты	32 497	-	-	32 497
Прочие активы	15 654	-	-	15 654
<b>Итого активов</b>	<b>765 924</b>	<b>168 872</b>	<b>571 355</b>	<b>1 506 151</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	619 036	181 619	-	800 669
Прочие обязательства по	132 368	-	-	132 368
Налоговые	-	44 583	-	44 583
Прочие обязательства	13 032	-	-	13 032
<b>Итого обязательств</b>	<b>764 937</b>	<b>225 715</b>	<b>-</b>	<b>990 652</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>987</b>	<b>(56 843)</b>	<b>571 355</b>	<b>515 499</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>987</b>	<b>(55 856)</b>	<b>515 499</b>	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Группы, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Группы и ее рисков.

#### **Риск процентной ставки**

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки. Руководство Группы оценивает риск процентной ставки как несущественный.

**Страховой риск**

Группа принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Группа осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Группы возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

**Прочий ценовой риск**

В настоящее время в связи с финансовым кризисом для Группы актуальным является риск досрочного расторжения договоров.

**31. Дочерние компании**

Дочерняя компания ООО «ТЕРРА-ИНВЕСТ» была создана 03.07.2017 года, доля в уставном капитале составляет 100% номинальной стоимостью 229 210 тыс. руб. Компания специализируется на предоставлении услуг по страхованию строительно-монтажных рисков, прочего имущества юридических лиц, страхованию грузов и страхованию гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам.

Дочерняя компания ООО «ИФ-Управление» была приобретена 27.09.2017 года, доля в уставном капитале составляет 99,97% номинальной стоимостью 302 700 тыс. руб. Компания специализируется на предоставлении услуг по аренде и управлению арендным имуществом, консультировании по вопросам коммерческой деятельности.

Движение неконтрольной доли участия представлено следующим образом:

	2017	2016
<b>Неконтрольная доля участия на 1 января</b>	-	-
Приобретение дочерних компаний	(62 067)	-
Совокупный доход за период	93	-
<b>Неконтрольная доля участия на 31 декабря</b>	<b>(61 974)</b>	-

**32. Управление капиталом**

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала и уровню платежеспособности (которые рассчитываются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- фактический размер маржи платежеспособности не должен быть менее нормативной маржи платежеспособности (установленное Указом Центрального Банка Российской Федерации от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);



- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4298-У "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов";
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов страховщика, установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Группы.

В таблице ниже представлено сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером, подсчитанным Группой в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Нормативный размер маржи платежеспособности	203 061	191 826
Фактический размер маржи платежеспособности	770 788	504 922
Отклонение фактического размера от нормативного	567 727	313 096
Фактический размер маржи платежеспособности, %	380	263

В течение 2017 и 2016 годов Группа выполняла все вышеуказанные требования, установленные Банком России к уровню капитала.

В соответствии с уставом Группы участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Группа обязана выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, его долю или часть доли в чистых активах Группы, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, денежными средствами или в натуре имуществом такой же стоимости.

### 33. Условные обязательства

#### *Юридические вопросы*

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство Группы не располагает сведениями о каких-либо существенных судебных исках в отношении Группы, находящихся на рассмотрении, отложенных или возможных. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

#### *Налоговое законодательство*

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

#### **34. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Группа использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

##### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

##### ***Средства в кредитных организациях, дебиторская задолженность и займы выданные***

Средства в кредитных организациях, дебиторская задолженность и займы выданные отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения. Оценочная справедливая стоимость средств в кредитных организациях, дебиторской задолженности и займов выданных определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату процентных ставок по новым инструментам с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость средств в кредитных организациях, дебиторской задолженности и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду их преимущественно краткосрочного характера.

##### ***Прочие обязательства***

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая кредиторской задолженности определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату процентных ставок.

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, так как она имеет краткосрочный характер.

#### **35. Категории финансовых инструментов и категории оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит все свои финансовые активы в категорию займов и дебиторской задолженности,

оцениваемых по амортизированной стоимости. Все финансовые обязательства Группы, отражаются по амортизированной стоимости.

### 36. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В 2017 г. ООО «МФК «Технология-21» имеет вклад в Уставном капитале ООО «Британский Страховой Дом» в размере 54,245% (2016: 54,245%). Генеральный директор Общества - Науменко Ирина Николаевна.

В 2017 году ООО «МФК «Технология-21» были перечислены дивиденды в размере 5 425 тыс. рублей (2016 г.: 4 703 тыс. рублей)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2017 год составило 15 774 тыс. рублей (2016 г.: 14 388 тыс. рублей).

Информация о связанных сторонах представлена в таблице:

2017 год	Участники	Итого
<b>Отчет о совокупном доходе</b>		
Расходы по урегулированию	(2 118)	(2 118)
Административные расходы	(995)	(995)
Процентные расходы	(3 885)	(3 885)
Прочие расходы	(312)	(312)
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
Займы полученные	(159 194)	(159 194)
Прочие активы	722	722

### 37. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.