

1. Общая информация

ООО "Страховые инвестиции" (далее – Компания) осуществляет страхование рисков, связанных, в основном, с инвалидностью, здоровьем, имуществом и ответственностью. Все продукты Компании предлагаются на внутреннем рынке. Компания ведет свой бизнес в Российской Федерации, главным образом, в Республике Башкортостан.

Среднесписочная численность сотрудников Компании составляет 22 человека (в 2016 году – 28 человек).

Компания является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрирована по адресу: Россия, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Пархоменко, д.101, адресом головного офиса является: Россия, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Проспект Октября, д.180

Компания не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже.

Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

2. Краткое изложение основных принципов учетной политики

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Данные принципы применялись последовательно в отношении всех представленных лет, если не указано иное.

2.1. Основа представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) IAS 1. Она была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением земли и зданий, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных бухгалтерских оценок. Она также требует от руководства подготовки профсуждений в процессе применения учетной политики Компании. Области, в высокой степени зависящие от суждений, или области, где предположения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3.

Все суммы в примечаниях приведены в тысячах рублей, округленных до ближайшей тысячи, если не указано иное.

2.2. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Общества. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 "Счета отложенных тарифных разниц"

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Компания уже

подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 "Совместное предпринимательство" – "Учет приобретенных долей участия"

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнесов" для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 "Разъяснение допустимых методов амортизации"

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 "Основные средства" и МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы", которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 "Сельское хозяйство: плодовые культуры"

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 "Сельское хозяйство". Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 "Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи". Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 "Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности"

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

"Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг."

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 "Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким обра-

зом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам"

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность"

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Инициатива в сфере раскрытия информации"

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 "Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации"

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность". Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней

организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия" позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет исключение из требования о консолидации.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (РПБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS39 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с IFRS 4, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

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.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

"Инициатива в сфере раскрытия информации " – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

"Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков " – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным нало-

говым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014–2016 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Банков с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Банком досрочно

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

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты " (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты " заменяет части МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка ", относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту.

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

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

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

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

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

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

Изменения к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия" (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

2.4. Консолидация

Компания не имеет дочерних и зависимых обществ, а также не участвует в совместных предприятиях.

2.5. Отчетность сегментов

Операционные сегменты отчитываются в соответствии с требованиями к внутренней отчетности, предоставляемой органу, ответственному за принятие операционных решений. Таким органом является Генеральный директор Компании.

2.6. Пересчет иностранной валюты

(а) Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность компании, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность ("функциональная валюта"). Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, которые являются валютой представления отчетности Компании.

(б) Операции и сальдо

Операции в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по таким операциям и от пересчета по обменному курсу на конец года денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев отражения на счетах капитала в качестве хеджирования денежных потоков и хеджирования инвестиций.

Прибыли и убытки, которые относятся к кредитам и денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о доходах в рамках "финансовых доходов или расходов". Все прочие курсовые разницы и убытки учитываются в отчете о прибылях и убытках в составе строк "Прочие операционные доходы" или "Прочие операционные расходы".

Изменения в справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, имеющих в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницами в результате изменения амортизированной стоимости ценной бумаги и других изменений в балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменениями амортизированной стоимости, признаются

в составе прибыли или убытка; другие изменения в балансовой стоимости отражаются по статье "Прочий совокупный доход".

Курсовые разницы по активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются как часть справедливой прибыли или убытка. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, таким как акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, которые включены в "Прочие доходы".

2.7. Основные средства

Здания признаются по переоцененной стоимости. Земля не амортизируется. В качестве базы для оценки переоцененной стоимости Компания использует данные профессионального оценщика о рыночной стоимости зданий на отчетную дату.

Все прочие объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость может также включать переводы из капитала любых прибылей / убытков при хеджировании денежных потоков по покупке имущества, машин и оборудования за иностранную валюту.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив только тогда, когда существует вероятность получения будущих экономических выгод от его использования, и стоимость актива может быть надежно измерена. Ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о доходах в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки зданий учитывается в составе собственного капитала. Снижение стоимости в пределах предшествующих увеличений отражается по справедливой стоимости непосредственно в капитале, а дальнейшее уменьшение производится через прибыли и убытки. Каждый год разница между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, отраженной в отчете о доходах, и амортизацией на основе первоначальной стоимости актива за вычетом соответствующего отложенного налога на прибыль, переводится из переоценки в нераспределенную прибыль.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода списания первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования, а именно:

- Здания 30 лет
- Транспортные средства 3-6 лет
- Мебель, фурнитура и оборудование 3-5 лет

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются в конце каждого отчетного периода и при необходимости корректируются.

Балансовая стоимость актива немедленно списывается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они включаются в отчет о прибылях и убытках в качестве операционного дохода. Когда переоцененные активы продаются, суммы переоценки переносятся на нераспределенную прибыль.

2.8. Инвестиционная собственность

Собственность, предназначенная для долгосрочной аренды и не занятая офисами Компании, классифицируется как инвестиционная собственность.

Инвестиционная собственность включает в себя офисные здания. Оценка ведется по переоцененной стоимости. Переоцененная стоимость определяется как рыночная по данным профессионального независимого оценщика.

Если инвестиционная недвижимость занимается Компанией, то она переводится в состав основных средств и его справедливая стоимость на дату переклассификации становится его стоимостью для целей последующего учета.

2.9. Нематериальные активы

(а) Компьютерные программы

Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются в качестве расходов по мере их возникновения.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с проектированием и испытанием конкретных и уникальных программных продуктов под контролем Компании, признаются в качестве нематериальных активов при выполнении следующих условий:

- Технически возможно завершить программный продукт так, чтобы он был доступен для использования;
- Руководство намерено завершить создание программного продукта и использовать или продать его;
- Существует возможность использования или продажи программного продукта;
- Можно продемонстрировать, как программный продукт будет создавать вероятные будущие экономические выгоды;
- Наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки и для использования или продажи программного продукта;
- Расходы, связанные с программным продуктом в ходе его разработки, могут быть надежно измерены.

Прямые затраты, которые капитализируются как часть программного продукта, включают разработку программного обеспечения, расходы на оплату труда работников, и соответствующую часть накладных расходов.

Прочие затраты на разработку, которые не отвечают этим критериям, признаются в качестве расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку, признанные ранее в качестве расхода, не признаются в качестве актива в последующие периоды.

Компьютерные программы и затраты на их разработку, признанные в качестве активов, амортизируются в течение срока их полезного использования, который не превышает 20 лет.

2.10. Финансовые активы

Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- кредиты и дебиторская задолженность,
- удерживаемые до погашения
- в наличии для продажи.

Классификация определяется руководством при первоначальном признании и зависит от цели, для которой инвестиции были приобретены. См. Примечание 2.9.1 по финансовым активам, переклассифицированным в течение текущего года.

2.10.1. Классификация

(а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Эта категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток с даты признания.

Финансовый актив классифицируется в "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" с момента признания, если он был приобретен с целью продажи в краткосрочной перспективе, если он является частью портфеля финансовых активов, от которых ожидается краткосрочное извлечение прибыли, или если это определено руководством. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для продажи, если они не являются средством хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании:

- учитываются в составе внутренних фондов, для исполнения обязательств по страховым и инвестиционным контрактам, связанным с изменением справедливой стоимости этих активов. Оценка этих активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток исключает или существенно снижает непоследовательность оценки или признания (т.н. "несоответствия в бухгалтерском учете), которая может возникнуть в результате оценки активов и обязательств или признания прибылей и убытков по ним на разных основаниях;
- управляются, и их результаты оцениваются на основе справедливой стоимости. Информация об этих финансовых активах предоставляется внутри Компании по справедливой стоимости для ключевых сотрудников управления Компании. Инвестиционная стратегия Компании заключается в инвестировании в долевые и долговые ценные бумаги и их оценке с учетом их справедливой стоимости. Активы, которые являются частью этих портфелей, оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(б) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намерена реализовать в краткосрочной перспективе или оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющихся для продажи. Дебиторская задолженность, вытекающая из договоров страхования, также классифицируется в эту категорию и анализируется на предмет обеспечения наряду с обеспечением займов и дебиторской задолженности.

(в) Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Удерживаемые до погашения инвестиции представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Компании имеет намерение и возможность удерживать до срока погашения, за исключением:

- оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- имеющихся в наличии для продажи;
- соответствующих определению займов и дебиторской задолженности.

Проценты по удерживаемым до погашения инвестициям отражаются в консолидированном отчете о доходах и представлены как "Процентные и аналогичные доходы". В случае нарушения они отражаются как уменьшение балансовой стоимости инвестиций и признаются в отчете о прибылях и как "Чистая прибыль (убыток) по инвестиционным ценным бумагам".

Удерживаемыми до погашения являются корпоративные облигации.

(г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющимися в наличии для продажи признаются финансовые активы, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции, а также не классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность, активы, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2.10.2. Признание и оценка

Регулярные покупки и продажи финансовых активов признаются на торговую дату – дату, в которую Компания обязуется купить или продать данный актив.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс (в случае всех финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) затраты по сделке, непосредственно связанные с их приобретением. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, и транзакционные издержки относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы снимаются с учета, когда права на получение денежных потоков от них истекли, или когда они были переданы, а также Компания передала практически все риски и выгоды от владения ими.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Кредиты и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости "финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" включаются в отчет о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают. Доход в виде дивидендов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках как часть прочих доходов в момент установления права Компании на получение выплат.

Изменения в справедливой стоимости денежных и неденежных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Когда ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, включаются в отчет прибылях и убытках как чистая реализованная прибыль по финансовым активам.

Проценты по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в отчете о прибылях и убытках, когда установлено право Компании на получение выплат. Оба показателя включаются в состав инвестиционного дохода. См. Примечание 2.12 к Учетной политике Компании, связанное с обеспечением финансовых активов.

2.10.3. Определение справедливой стоимости

Для финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, определение справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств основано на рыночных котировках или котировках дилеров. Это в т.ч. листинговые ценные бумаги и котируемые долговые инструменты на Московской бирже (ММВБ-РТС). Рыночной ценой, используемой для финансовых активов Компании, является средневзвешенная котировка, рассчитанная организатором торгов, либо текущая котировка спроса (для менее ликвидных финансовых инструментов).

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже, у дилера, брокера, отраслевой Компании, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают реальные и регулярные рыночные операции. Если эти критерии не выполняются, рынок рассматривается как неактивный.

Например, рынок неактивен, если есть широкий разброс котировок спроса-предложения или наблюдается значительное увеличение данного разброса или есть лишь несколько недавних сделок.

Для всех других финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки. По этим методам справедливая стоимость оценивается по имеющимся данным в отношении аналогичных финансовых инструментов, с помощью моделей для оценки текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков или других методов оценки, используя входные данные, существующие на отчетную дату.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости нестандартных финансовых инструментов меньшей сложности, такие как опционы или процентные ставки и валютные свопы. Для этих финансовых инструментов, входные данные для моделей, как правило, доступны на рынке.

Входные данные модели всегда представляют собой оценочные или приближенные значения, которые не могут быть точно определены, и используемые оценочные методы не могут в полной мере отражать все факторы. Оценки, следовательно, скорректированы, в случае необходимости, для обеспечения учета дополнительных факторов, в том числе риска модели, риска ликвидности и кредитного риска контрагента. На основании установленной справедливой стоимости, политики управления, связанных с ними элементов управления и применяемых процедур руководство считает, что эти корректировки оценки необходимы и уместны для достоверного представления значений финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. Цена, данные и

параметры, используемые при измерении применяемых процедур, как правило, тщательно проанализированы и корректируются при необходимости, особенно в свете текущих изменений на рынке.

В случаях, когда справедливая стоимость нелистинговых долевых инструментов не может быть надежно определена, инструменты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Справедливая стоимость кредитов и авансов, а также обязательств перед банками и клиентами определяется с помощью данной модели оценки на основе согласованных договорных денежных потоков, с учетом кредитного качества, ликвидности и затрат.

Балансовая стоимость за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской и кредиторской задолженности считается равной их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств для целей раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, которая известна Компании для аналогичных финансовых инструментов.

2.11. Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы, за исключением займов и дебиторской задолженности, разрешается переклассифицировать из удерживаемых для торговли только в редких обстоятельствах, возникающих вследствие события, которое является неординарным и вряд ли повторится в ближайшее время. Кроме того, Компания может переклассифицировать финансовые активы, предназначенные для торговли или имеющиеся в наличии для продажи, в активы, которые соответствуют определению займов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы до погашения.

Реклассификация производится по справедливой стоимости на дату реклассификации. Справедливая стоимость становится новой первоначальной стоимостью или амортизированной стоимостью актива соответственно, и никаких обратных переоценок по справедливой стоимости или убытков на даты до даты реклассификации проводить нельзя. Эффективные процентные ставки на финансовые активы, переклассифицированные в займы и дебиторскую задолженность или удерживаемые до погашения, определяются на дату реклассификации. Дальнейшее увеличение оценки денежных потоков перспективно регулирует эффективные процентные ставки.

2.12. Обесценение активов

(а) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает на конец каждого отчетного периода, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается. Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения признаются только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива ("событие убытка"), и событие (или события) убытка имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которые можно надежно оценить. Объективные свидетельства обесценения финансового актива или группы активов включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые трудности эмитента или должника;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты платежей;
- есть вероятность, что в отношении эмитента или должника будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива;
- имеются данные, указывающие на снижение ожидаемых будущих денежных потоков от группы финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, хотя снижение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в группе, в том числе ввиду:
 - неблагоприятных изменений в платежном статусе эмитентов или должников в группе;
 - национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Компания оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно для финансовых активов, которые являются существенными. Если Компания определяет отсутствие объективных признаков обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, существенного или нет, он включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Активы, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым убыток от обесценения есть и продолжает признаваться, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

Если существуют объективные доказательства того, что убытки от обесценения будут понесены по кредитам и дебиторской задолженности или удерживаемым до погашения инвестициям, отражаемым по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных убытков, которые будут понесены), дисконтированная по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Балансовая стоимость актива снижается за счет создания резерва на возможные потери, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Если удерживаемые до погашения инвестиции или кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка, определяемая по контракту. На практике целесообразно измерять обесценение на основе справедливой стоимости инструмента, используя текущую рыночную цену.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска (то есть путем сортировки на группу по виду актива, отрасли, географическому местоположению, статусу просрочки и другим соответствующим факторам). Эти характеристики применяются к оценке будущих потоков денежных средств для группы таких активов и свидетельствуют о способности эмитента погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении долговых обязательств.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга), ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва и отражением соответствующих сумм в отчете о прибылях и убытках.

(б) Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Компания оценивает на каждую дату составления отчета о финансовом положении, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются. В случае инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является объективным свидетельством обесценения и приводит к признанию убытка от обесценения. В связи с этим, снижение на 20% и более считается значительным, а в течение 12 месяцев или дольше - считается длительным. При наличии таких количественных доказательств в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, актив оценивается на предмет обесценения, принимая во внимание качественные данные. Накопленный убыток - оцениваемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка - вычитается из капитала и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и данное увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о доходах.

(в) Обесценение прочих нефинансовых активов

Активы, которые имеют неопределенный срок полезного использования, например, земля, не подлежат амортизации и тестируются на обесценение ежегодно. Активы, подлежащие амортизации анализируются на предмет обесценения в случае событий или изменений обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Для целей оценки обесценения активы группируются на самом низком уровне,

для которого существуют отдельно идентифицируемые потоки денежных средств (генерирующая единица).

2.13. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма отражается в консолидированном бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

2.14. Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения, не превышающим 6 месяцев после отчетной даты, и не пролонгированные впоследствии.

2.15. Уставный капитал

Доли участников классифицируются как капитал, когда нет обязательства по передаче денежных средств или других активов. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском долевых инструментов, отражаются в составе капитала как вычет из доходов за вычетом налогов.

2.16. Страховые и инвестиционные контракты – классификация

Компания заключает договоры (контракты), содержащие страховые или финансовые риски (или и то, и другое). Договорами страхования являются те контракты, которые содержат существенный страховой риск. Такие контракты могут также содержать финансовые риски. Компания определяет в качестве значительного страхового риска возможности осуществления выплат в случае наступления страхового случая, по крайней мере, на 30% больше, чем выгоды, получаемой, если страхового случая не произошло.

Инвестиционными контрактами являются те договоры, которые содержат финансовые риски без значительного страхового риска.

2.17. Страховые контракты

(а) Признание и оценка

Договоры страхования (страховые контракты) делятся на две основные категории в зависимости от продолжительности рисков и фиксированности условий.

i. Краткосрочные договоры страхования

Это, в основном, контракты страхования от несчастных случаев, ущерба имуществу и страхования гражданской ответственности.

Договоры страхования от несчастных случаев защищают клиентов Компании от риска причинения вреда третьими лицами в результате их законной деятельности. Причинение вреда включает договорные и внедоговорные события. Типичный вариант страхования предназначен для физических лиц, а также работодателей, которые приобретают юридическую ответственность за выплату компенсации пострадавшим сотрудникам, и для индивидуальных и корпоративных клиентов, которые становятся ответственными за выплату компенсаций третьим лицам за телесные повреждения.

Договоры страхования имущества главным образом компенсируют клиентам Компании ущерб, причиненный свойствам или стоимости их имущества. Клиенты, которые осуществляют коммерческую деятельность за счет своего имущества, также могут получить компенсацию потери заработка, вызванной невозможностью использования застрахованного свойства в их предпринимательской деятельности (страхование прекращения деятельности).

Премии по всем этим контрактам признаются в качестве дохода пропорционально в течение срока страхования. Часть премии, полученной по вступившим в силу договорам, по которым остались риски, на отчетную дату отражается как обязательства по договорам страхования. Премии отражаются до вычета комиссии и включают налоги или пошлины, взимаемые с премиями.

Иски и расходы по урегулированию убытков относятся на расходы по мере их возникновения на основе предполагаемых обязательств по компенсации задолженности перед держателями контракта или третьих

лиц, пострадавших от держателей контракта. Они включают в себя прямые и косвенные затраты по регулированию убытков и вытекают из событий, которые произошли до конца отчетного периода, даже если они еще не были доведены до сведения Компании. Обязательства по неоплаченным претензиям оцениваются с использованием входных данных по случаям, доведенным до Компании, и статистического анализа по произошедшим, но незаявленным претензиям.

ii. Долгосрочные договоры страхования с фиксированными сроками

Долгосрочные договоры страхования с фиксированными сроками представляют собой договоры страхования, аналогичные краткосрочным договорам, но со сроком действия более 1 года. Принципы учета таких договоров аналогичны краткосрочным договорам.

(б) Политика отложенных затрат на приобретение (ДАС)

Комиссии и другие расходы на приобретение, связанные с приобретением новых контрактов и обновлением существующих контрактов, капитализируются в качестве нематериального актива (ДАС). Все прочие затраты признаются в качестве расходов в момент их возникновения. ДАС впоследствии амортизируется в течение срока действия контракта в соответствии с потоком поступающей маржи прибыли по контрактам.

(в) Тесты адекватности обязательств

На конец каждого отчетного периода Компания осуществляет тесты адекватности договорных обязательств (за вычетом соответствующих ДАС-активов). При выполнении этих тестов используются текущие наилучшие оценки будущих денежных потоков и административных расходов, а также инвестиционных доходов от активов, обеспеченных такими обязательствами. Любой дефицит сразу относится на прибыли и убытки путем списания ДАС и последующего создания резерва на возможные потери (по остаточным рискам).

Как указано в пункте (а) (см. выше), долгосрочные договора страхования с фиксированным сроком измеряются на основе предположений, определенных при подписании контракта. После проверки адекватности обязательств требуется принятие новой улучшенной оценки таких предположений для последующей оценки этих обязательств.

ДАС, списанные по результатам теста, не могут быть впоследствии восстановлены.

2.18. Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по заключению сделки. Заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, разница между выручкой (за вычетом расходов по сделке) и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за предоставление кредитной линии признаются затратами по мере её использования. В этом случае платеж считается отложенным. Если соответствующий транш взят, то платеж капитализируется в качестве предварительной оплаты за услуги по предоставлению ликвидности и амортизируется в течение срока действия транша, к которому он относится.

2.19. Текущий и отложенный налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Налог признается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, признанным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода в странах, где дочерние и ассоциированные компании функционируют и генерируют налогооблагаемый доход. Руководство периодически оценивает данные в налоговых декларациях по отношению к ситуациям, в которых нормы налогового регулирования являются предметом интерпретации, и создает резервы в случае необходимости.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Однако если отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, которое

на момент сделки не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, рассчитывать его не приходится. Отложенный налог на прибыль определяется с использованием налоговых ставок (и законов), которые были приняты или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые будут применяться, когда соответствующие отложенные налоговые активы будут реализованы, а обязательства по отложенному налогу на прибыль будут урегулированы.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой временные разницы могут быть использованы.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме случаев, когда Компания контролирует сроки реализации временной разницы, и существует вероятность того, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом у субъекта налогообложения или разных субъектов налогообложения, у которых есть намерение урегулировать остатки на нетто-основе.

Налоговые последствия, перенесенные на будущие неиспользованные убытки или неиспользованные налоговые кредиты признаются в качестве актива, если существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой эти убытки могут быть использованы.

Отложенный налог, связанный с переоценкой по справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инвестиций, которые признаны непосредственно в отчете о прочем совокупном доходе, также отражается напрямую в отчете о прочем совокупном доходе, а затем признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках вместе с отложенной прибылью или убытком.

2.20. Вознаграждения работникам

(а) Пенсионные обязательства

По плану установленных взносов Компания платит взносы в государственные или частные пенсионные фонды на обязательной, договорной или добровольной основе. Компания не имеет никаких дальнейших обязательств по оплате, когда взносы были выплачены. Взносы по факту уплаты признаются в качестве расходов по выплатам сотрудникам. Авансовые взносы признаются в качестве актива в степени возвратности денежных средств или сокращения будущих платежей.

2.21. Резервы

(а) По судебным искам

Резервы в отношении расходов по судебным искам признаются, если:

- Компания имеет текущее юридическое или конструктивное обязательство в результате прошлых событий;
- вероятен отток ресурсов, необходимых для погашения обязательства;
- сумма может быть надежно оценена.

Резервы направляются на прекращение аренды, штрафы и выплаты уволенным сотрудникам. Резервы по будущим операционным убыткам не признаются.

Там, где есть ряд аналогичных обязательств, вероятность оттока для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в том случае, если вероятность оттока ресурсов в отношении любого отдельно взятого обязательства в этом классе незначительна.

Резервы оцениваются по текущей стоимости расходов, которые ожидаются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному обязательству. Увеличение резерва с течением времени признается как процентные расходы.

(б) Страховые оценки или гарантийные сборы

Компания является объектом различных страховых оценок или сборов в гарантийные фонды. Соответствующие резервы предусмотрены там, где есть обязательства (юридические или конструктивные), возникшие в результате прошлых событий.

(в) Обязательства по контрактам, не несущим существенных рисков

В ходе своей деятельности Компания выпускает контракты, по которым обязуется компенсировать медицинские услуги и расходы, сопутствующие потере трудоспособности застрахованного. Такие контракты не несут в себе страхового риска согласно критерию из п.2.15 и не рассматриваются Компанией как страховые контракты. Такие контракты также не несут в себе финансовый риск, поскольку не чувствительны к изменению рыночных котировок, процентных ставок и валютных курсов.

Однако Компания применяет те же методы управления риском выплат по таким контрактам, как и для страховых контрактов. В частности, Компания формирует резерв предстоящих выплат по таким контрактам, подходы к формированию которого аналогичны формированию резерва заявленных, но неурегулированных убытков по страховым контрактам.

2.22. Признание дохода

Доход включает в себя справедливую стоимость услуг, за вычетом налога на добавленную стоимость, после взаимозачета доходов внутри Компании. Выручкой признается оказание услуг.

Доходы, связанные с оказанием услуг, предлагаемых Компанией, признаются в том отчетном периоде, в котором были оказаны услуги.

Компания взимает сборы со своих клиентов с использованием следующих подходов:

- Разовые сборы взимаются с клиента в момент подписания договора. Такой подход используется, в частности, для контракта с разовым платежом. Полученная сумма откладывается как обязательство и признаётся в течение срока действия контракта на равномерной основе;
- Регулярная плата взимается с клиента периодически. Регулярные платежи выставляются заранее и признаются на равномерной основе в течение расчетного периода.

2.23. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем процентным финансовым инструментам, включая финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в строках "Инвестиционный доход" (Примечание 17) и "Финансовые расходы" (Примечание 21) отчета о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Когда происходит обесценение дебиторской задолженности, Компания уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой суммы, представляющей собой ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке по инструменту.

2.24. Аренда

Договоры аренды, по которым Компания несет практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовый лизинг (финансовая аренда). Финансовая аренда капитализируется на начало договора аренды по наименьшему значению из справедливой стоимости арендованного имущества и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Договоры аренды, по которым значительная часть рисков и выгод, связанных с правом собственности, остаются у арендодателя, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды (за вычетом льгот, полученных от арендодателя) отражаются в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока аренды.

2.25. Распределение дивидендов

Распределение дивидендов участникам Компании признается в качестве обязательства в финансовой отчетности Компании за период, в котором дивиденды были утверждены общим собранием участников компании.

3. Критические оценки и суждения

Компания производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств в течение финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основываются на

историческом опыте и других факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

(а) Конечная ответственность, вытекающая из заявлений, сделанных по договорам страхования

Оценка окончательного обязательства, вытекающего из требований по договорам страхования, является наиболее важной бухгалтерской оценкой Компании. Есть несколько источников неопределенности, которые необходимо учитывать при оценке того, сколько Компания будет в конечном итоге платить по предъявленным претензиям.

Компания считает, что оценка ее обязательств по договорам страхования, показанная на отчетную дату, является адекватной.

(б) Политика отложенных аквизиционных расходов (ДАС)

Сумма отложенных аквизиционных расходов зависит от суждений о том, какие затраты непосредственно связаны с приобретением.

Основными статьями расходов, относящихся к ДАС, являются комиссионные вознаграждения агентам, услуги актуариев и оценщиков, прочие расходы в той степени, в которой они могут быть отнесены непосредственно к оказанию услуг по страхованию.

(в) Обесценение имеющихся в наличии для продажи финансовых активов

Компания определяет, что имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы обесцениваются, когда наблюдается значительное или длительное снижение справедливой стоимости. Определение того, что является значительным или длительным, требует профессионального суждения. При принятии данного решения, Компания, среди прочих факторов рассматривает нормальную волатильность цен на акции, финансовое состояние эмитентов финансовых инструментов, состояние отрасли или сектора, в котором работает эмитент, и прочие релевантные факторы.

(г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов в отсутствие активного рынка или доступных котировок определяется с использованием методов оценки. В этих случаях справедливая стоимость оценивается по имеющимся данным в отношении аналогичных финансовых инструментов или с помощью моделей. Где входящие данные не наблюдаются на рынке, они оцениваются на основе соответствующих предположений. Методы оценки, используемые для определения справедливой стоимости, периодически проверяются и пересматриваются квалифицированным персоналом, независимым от тех, кто их разработал. В существующей практике модели используют только наблюдаемые данные, однако в таких областях, как кредитный риск (как собственный, так и кредитный риск контрагента), волатильность и корреляция требуют от руководства выработки оценок.

Изменения в допущениях относительно этих факторов может оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

(д) Налог на прибыль

В силу неоднозначности толкования различных норм российского законодательства в части налогового учета в некоторых случаях налоговые последствия для совершаемых Компанией операций могут быть неопределенными. Компания признает обязательства по результатам налоговых проверок на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от сумм, которые были первоначально в отчетности, такая разница окажет влияние на текущие и отложенные налоговые активы и обязательства в том периоде, в котором это имело место.

4. Управление страховыми и финансовыми рисками

Компания заключает контракты, содержащие страховой риск, финансовый риск или оба риска. В этом разделе кратко описаны данные риски и пути управления ими Компанией.

4.1. Страховые риски

Риском в любом договоре страхования является вероятность того, что наступит страховой случай, а также неопределенность суммы, подлежащей возмещению. По самому характеру договора страхования этот риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Для портфеля договоров страхования, где применяется теория вероятностей к ценообразованию и резервированию, основным риском, с которым сталкивается Компания, является то, что фактические претензии и выплаты превысят балансовую стоимость страхового обязательства. Это может произойти потому, что частота и тяжесть претензий больше, чем предполагалось. Страховые случаи являются случайными, и фактическое количество и сумма претензий будет меняться из года в год на уровне, установленном с использованием статистических методов.

Опыт показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше относительная изменчивость ожидаемых результатов. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее вероятно будет затронут изменениями в любом под-портфеле. Компания разработала свою страховую стратегию по диверсификации видов принимаемых страховых рисков.

Факторы, которые усугубляют страховой риск, включают в себя отсутствие диверсификации рисков с точки зрения типа и количества рисков, географическое местоположение и вид страхуемой деятельности.

4.1.1. Риски страхования несчастных случаев

(а) Частота и тяжесть требований

Страховые случаи по данному виду страхования не имеют ярко выраженной неравномерности возникновения, за исключением сезонного фактора.

Компания управляет этими рисками через стратегию андеррайтинга – активной обработки претензий. Стратегия андеррайтинга гарантирует диверсификацию рисков с точки зрения типа, количества и географии.

Лимиты андеррайтинга преследуют соблюдение соответствующих критериев отбора рисков. Например, Компания имеет право не продлевать отдельные страховки, она может наложить франшизу и имеет право отказаться от оплаты мошеннических претензий. Договоры страхования также позволяют Компании переложить на третьих лиц оплату части или всех расходов (суброгация).

Компания не применяет стратегию перестрахования рисков.

(б) Источники неопределенности в оценке будущих платежей по претензиям

Требования по контрактам оплачиваются по появлению претензий. Компания несет ответственность за все страховые случаи, которые произошли в течение срока действия договора, даже если потери обнаружены после окончания срока действия договора. Как результат, ответственность по претензиям возникает в течение длительного периода времени, и больший элемент относится к произошедшим, но не заявленным убыткам (РПНУ). Есть несколько переменных, которые влияют на количество и сроки потоков денежных средств от этих контрактов. С этим в основном связаны риски, присущие предпринимательской деятельности, осуществляемой отдельными держателями контрактов, и принятыми ими процедурами управления рисками. Компенсации выплачиваются по этим контрактам за нанесение телесных повреждений, понесенных работниками (по ответственности работодателя) или представителей общестственности (для гражданской ответственности). Это единовременные выплаты, которые рассчитываются как приведенная стоимость утраченного заработка и расходов по реабилитации, которые потерпевшая сторона будет нести в результате несчастного случая.

Ориентировочная стоимость претензий включает в себя прямые затраты, которые будут понесены при урегулировании претензий, за вычетом ожидаемого значения суброгации и других восстановлений. Компания принимает все разумные меры, чтобы убедиться, что она имеет соответствующую информацию о позиции своих претензий. Однако, учитывая неопределенность в установлении резерва по требованиям, вполне вероятно, что конечный результат окажется отличным от первоначального обязательства. Обязательства по этим контрактам включает в себя РПНУ, обеспечивающие еще не выплаченные заявленные убытки и оставшиеся риски на конец отчетного периода. По контрактам несчастного случая также возможно появление новых типов скрытых претензий, но возможность этого в конце отчетного периода не рассматривается.

При расчете стоимости непоплаченных претензий (как сообщенных, так и нет), методы оценки Компании представляют собой сочетание оценок отношения потерь (где коэффициент потерь определяется как соотношение между конечной стоимостью страховых выплат и страховыми взносами, заработанными в течение финансового года в отношении таких претензий) и оценок, основанных на фактическом опыте

с использованием заранее установленной формулы, где больший вес дается реальному опыту по претензиям.

Первоначальная оценка отношения потерь является важным предположением для оценки техники и основана на опыте предыдущих лет, с учетом таких факторов, как изменение ставки премии, опыта работы на рынке и прогноза инфляции. Первоначальная оценка коэффициента потерь, используемая для текущего года (до перестрахования) анализируется ниже по типу риска для текущего и предыдущего года.

Оценка РПНУ, как правило, подвержена большей степени неопределенности, чем оценка стоимости урегулирования заявленных претензий (РЗНУ), где информация о событии претензии доступна. РПНУ-претензии могут не быть очевидными для застрахованных много лет после событий, которые привели к претензии.

При оценке обязательств по заявленным убыткам, Компания принимает во внимание любую информацию от регуляторов потерь и информацию о стоимости урегулирования претензий со схожими характеристиками в предыдущие периоды. Большие претензии оцениваются в каждом конкретном случае на индивидуальной основе или прогнозируются отдельно, чтобы предсказать возможный эффект от их развития и падения на остальную часть портфеля.

Где это возможно, Компания применяет несколько методов для оценки необходимого уровня резервов. Это обеспечивает более глубокое понимание тенденций. Прогнозы по различным методикам также оказывают помощь в оценке диапазона возможных результатов.

(в) Анализ чувствительности

В предположении, что величина оплачиваемых претензий выросла бы на 5%, Компания ожидает увеличение текущих обязательств по договорам страхования в части резервов убытков также на величину около 5%. Такое увеличение приведет к снижению прибыли до налога на величину не более 50 тыс. руб.

4.1.2. Договора страхования имущества и автомобильного транспорта

(а) Частота и тяжесть требований

Климатические условия могут приводить к возникновению более частых и тяжелых экстремальных погодных явлений (например, наводнения) и их последствиям. Для некоторых контрактов Компания ограничивает максимальную сумму, подлежащую выплате по претензиям.

Компания имеет возможность определить франшизу или отказаться от необоснованных претензий. Компания имеет право на осмотр имущества в тех случаях, когда это необходимо. Стоимость восстановления свойств застрахованного объекта, возмещение за содержание и время, затраченное на прекращение в связи со страховым случаем деятельности застрахованного объекта, являются ключевыми факторами, которые влияют на уровень выплат. Наибольшая вероятность значительных потерь по этим контрактам возникает от повреждений в связи со стихийными бедствиями, а также от пожаров. Компания не формирует перестраховочное покрытие ущерба, связанного со страхованием имущества.

(б) Источники неопределенности в оценке будущих выплат по претензиям

Имущественные претензии анализируются индивидуально. Выплаты по претензиям могут быть оценены с большей надежностью, и процесс оценки Компанией таких выплат отражает все факторы, которые влияют на количество и сроки потоков денежных средств по таким страховым контрактам. Более короткий расчетный период для этих требований позволяет Компании достичь высокой степени уверенности в сметной стоимости претензий, и поэтому РПНУ на конец года сравнительно мал.

Компания осуществляет мониторинг количества заявленных убытков на ежеквартальной основе.

(в) Анализ чувствительности

В предположении, что величина оплачиваемых претензий выросла бы на 5%, Компания ожидает увеличение текущих обязательств по договорам страхования в части резервов убытков также на величину около 5%. Такое увеличение приведет к снижению прибыли до налога на величину не более 30 тыс. руб.

4.2. Финансовые риски

Компания подвержена целому ряду финансовых рисков в отношении финансовых активов, финансовых обязательств, активов страховых обязательств. В частности, ключевым финансовым риском является то, что в долгосрочной перспективе выручка от инвестиций будет не достаточной для финансирования обя-

зательств, вытекающих из страховых контрактов. Наиболее важными компонентами финансового риска являются риск процентных ставок, риск изменения цен на акции, валютный и кредитный риски.

Эти риски возникают в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Компания управляет финансовыми рисками путем лимитирования позиции по каждому виду финансовых инструментов и отслеживания динамики доходности и ликвидности на периодической основе.

Методы управления риском, а также природа самих рисков практически одинакова для всех типов страховых контрактов, выпускаемых Компанией. Поэтому раскрытие информации по управлению финансовым риском приводится далее только в отношении краткосрочных договоров страхования.

4.2.1. Краткосрочные договоры страхования

В отношении обязательств по краткосрочным договорам страхования Компания инвестирует средства в портфель долевого и долговых ценных бумаг и инструментов, подверженных рыночному риску.

В текущем году Компания увеличила портфель долговых ценных бумаг с целью смягчить воздействие волатильности цен на акции, возникшей в последние годы.

	2017	2016
Финансовые активы		
Имеющиеся в наличии для продажи:		
- котируемые		-
- некотируемые		-
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	34 879	87 681
Удерживаемые до погашения	2 872	-
Займы	0	2 521
Депозиты в банках	14 104	382
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	18 204	1 030
Денежные средства и эквиваленты	37 390	12 532
Итого финансовых активов	107 449	104 147
Обязательства по страховым контрактам:		
Страховые контракты	1 007	9 413
- Ответственность, переданная в перестрахование		-
Итого обязательств по договорам страхования	1 007	9 413

Обязательства по краткосрочным договорам страхования непосредственно не чувствительны к уровню процентных ставок на рынке, так как они не являются процентными по условиям договоров. Однако, принимая во внимание изменение стоимости денег во времени, Компания проводит сопоставление средней продолжительности активов и обязательств по страховым контрактам.

Средняя продолжительность обязательств рассчитывается с использованием исторических данных по претензиям для установления ожидаемого срока урегулирования претензий по договорам, действующим на отчетную дату (учитываются как заявленные претензии, так и ожидаемые будущие претензии, являющиеся следствием неистекшего риска).

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков ожидаемых договорных денежных потоков по краткосрочным обязательствам по страховым контрактам и соответствующим финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

В тысячах рублей, если не указано иное

	Текущая стоимость на 31 декабря 2017	Договорные денежные потоки (не дисконтированные)			
		Без срока	до 1 года	1-2 года	> 2 лет
Финансовые активы					
Имеющиеся в наличии для продажи:					
- котируемые	-	-	-	-	-
- некотируемые	-	-	-	-	-
Учитываемы по справедливой стоимости через прибыли и убытки	34 879	6 796	13 986	-	14 097
Удерживаемые до погашения	2 872	2 872	-	-	-
Займы	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	14 104	-	14 104	-	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	18 204	-	18 204	-	-
Денежные средства и эквиваленты	37 390	-	37 390	-	-
Итого финансовые активы	107 449	9 668	83 684	0	14 097

	Текущая стоимость на 31 декабря 2017	Договорные денежные потоки (дисконтированные)			
		Без срока	до 1 года	1-2 года	> 2 лет
Обязательства по страховым контрактам:					
Страховые контракты	1 007	-	1 007	-	-
- Ответственность, переданная в перестрахование					
Итого обязательств по договорам страхования	1 007	-	1 007	0	0

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков ожидаемых договорных денежных потоков по краткосрочным обязательствам по страховым контрактам и соответствующим финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Текущая стоимость на 31 декабря 2016	Договорные денежные потоки (не дисконтированные)			
		Без срока	до 1 года	1-2 года	> 2 лет
Финансовые активы					
Имеющиеся в наличии для продажи:					
- котируемые	-	-	-	-	-
- некотируемые	-	-	-	-	-

В тысячах рублей, если не указано иное

Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	87 681	27 833	46 333	13 515	-
Удерживаемые до погашения	-				
Займы	2 521	-	2 521	-	-
Депозиты в банках	382	-	382	-	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1 030	-	1 030	-	-
Денежные средства и эквиваленты	12 532	-	12 532	-	-
Итого финансовые активы	104 147	27 833	62 799	13 515	0
	Текущая стоимость на 31 декабря 2016	Договорные денежные потоки (дисконтированные)			
		Без срока	до 1 года	1-2 года	> 2 лет
Обязательства по страховым контрактам:					
Страховые контракты	9 413	-	5 996	3 417	-
- Ответственность, переданная в перестрахование					
Итого обязательств по договорам страхования	9 413	-	5 996	3 417	0

Анализ чувствительности, предлагаемый ниже, основан на изменении одного из параметров при одновременном фиксировании значений других. На практике это вряд ли произойдет, поскольку изменения разных параметров могут быть связанными, например, изменение процентной ставки и изменение рыночной стоимости.

(а) Анализ чувствительности – процентный риск

Анализ чувствительности к риску изменения процентных ставок показывает, как изменится справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок на отчетную дату.

Руководство Компании контролирует чувствительность к изменению процентных ставок периодически (ежеквартально или, в случае нестабильности рынка, более часто) путем оценки ожидаемых изменений справедливой стоимости или денежных потоков в связи с изменением на плюс 100 базисных пунктов (1%) во всех кривых доходности финансовых активов и финансовых обязательств.

Увеличение на 100 базисных пунктов процентной ставки приведет к увеличению процентного дохода на 50 тыс. руб. в 2017 году. (2016 г.: процентный доход – 150 тыс. руб.).

Снижение на 100 базисных пунктов приведет к аналогичному влиянию, но с противоположным знаком.

(б) Анализ чувствительности – риск акций

Анализ чувствительности к рыночному риску показывает, как изменения в справедливой стоимости долевых ценных бумаг будет колебаться вследствие изменений в рыночных ценах независимо от того, яв-

ляются ли такие изменения следствием, характерным лишь для эмитента этих долевых инструментов, или характерны для всего рынка аналогичных инструментов.

Руководство осуществляет мониторинг риска изменения цен на финансовые активы путем ежеквартальной (или чаще, в случае существенной волатильности рынка) оценки влияния изменения индекса ММВБ на 10% в позитивную и негативную сторону в предположении, что такое изменение вызвано пропорциональным соответствующим изменением составляющих индекс финансовых активов.

Эмиссионные ценные бумаги, описываемые в данном примечании, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, и являются финансовыми инструментами, выпущенными на территории РФ в рублях. В связи с тем, что на отчетную дату Компания имеет несущественный портфель таких финансовых инструментов, Компания не подвержена сколько-нибудь значительному рыночному риску, связанному с изменением индекса ММВБ.

(с) Анализ чувствительности - валютного риска

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений валютно-обменных курсов. В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2017 года:

	Валюта Российской федерации	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17	0,3	-	-	17
Итого активов	17	0,3	-	-	17
Обязательства	-	-	-	-	-
Итого обязательств	-	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция	17	0,3	-	-	17

На отчетную дату 31 декабря 2017 года Компания не имела сколько-нибудь значимых открытых валютных позиций, поэтому не была подвержена значительным валютным рискам.

Изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, незначительно.

4.2.2. Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, который является риском того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Основные статьи отчетности, несущие кредитный риск для Компании:

- Требования к держателям договоров страхования;
- Требования к страховым посредникам;
- Требования по выданным Компанией займам и дебиторской задолженности;
- Требования по долговым ценным бумагам; и
- Инструменты денежного рынка.

Компания управляет кредитным риском, устанавливая лимиты на одного контрагента.

Компания ведет учет истории платежей для держателей наиболее значительных контрактов, с которыми Компания проводят регулярные сделки. Управленческий учет Компании содержит информацию о формируемых резервах под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и последующих списаний. При этом учитывается информация о финансовом состоянии заемщика или дебитора, его репутация и наличие рейтинга.

Максимальный размер кредитного риска без учета обеспечения:

**Максимальная подверженность
рisku**

	2017	2016
Долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи:		
- котируемые		-
- некотируемые		-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	34 879	87 681
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 872	
Займы	-	2 521
Депозиты в банках	14 104	382
Дебиторская задолженность		
- по страховой деятельности	198	1 030
- прочая	18 006	321
Активы по перестрахованию	-	-
Денежные средства и эквиваленты	37 390	12 532
Итого активы несущие кредитный риск	107 449	104 468

Активы, несущие кредитный риск, как правило, не имеют рейтинга, за исключением отдельных инструментов, относящихся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, доля которых в активах Компании незначительна.

4.2.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения, вытекающих из требований страхователя, иных договорных обязательств, или в результате иного оттока денежных средств. В наихудшем случае отсутствие ликвидности может привести к продаже активов или невозможности выполнить обязательства перед страхователем.

Управление ликвидностью включает в себя мониторинг будущих денежных потоков, чтобы убедиться, что требования могут быть удовлетворены, поддержание портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть легко реализованы с целью покрытия денежного дефицита и контроль ликвидности исходя из показателей/нормативов ликвидности.

Основой для планирования будущих денежных потоков является анализ контрактных сроков погашения финансовых обязательств и ожидаемые даты получения возмещения по финансовым активам.

В таблице ниже представлены потоки денежных средств, оставшихся до погашения на дату составления отчета о финансовом положении. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки.

	Текущая стоимость	Ожидаемые платежи по срокам на 31 декабря 2017			Всего
		до 1 года	1-2 года	> 2 лет	
Обязательства по договорам страхования	1 007	1 007	0	0	1 007
Прочие обязательства	31 964	31 964	0	0	31 964
Итого договорных обязательств	32 971	32 971	0	0	32 971

	Текущая стоимость	Ожидаемые платежи по срокам на 31 декабря 2016			Всего
		до 1 года	1-2 года	> 2 лет	
Обязательства по договорам страхования	9 413	5 996	3 417	0	9 413
Прочие обязательства	80 295	80 295	0	0	80 295
Итого договорных обязательств	89 709	86 291	3 417	0	89 708

4.2.4. Управление капиталом

Задачами Компании в области управления капиталом являются:

В тысячах рублей, если не указано иное

- Соблюдение требований регулятора в отношении минимально допустимой величины уставного капитала;
- Обеспечение способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем таким образом, чтобы обеспечить необходимую доходность капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами;
- Обеспечить приемлемое для учредителей соотношение прибыльности бизнеса с принимаемым Компанией на себя риском.

Капитал Компании состоит из уставного капитала, сформированного учредителями Компании, нераспределенной прибыли, а также резервов (переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи).

В таблице ниже приведены фактические значения капитала Компании на конец 2017 и 2016 годов и регулятивные требования в отношении капитала:

	2017	2016
Фактический капитал Компании	130 398	146 434
Минимальные требования регулятора в отношении капитала	120 000	120 000

5. Основные средства

В следующей таблице представлены активы, классифицированные Компанией как основные средства, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Первоначальная стоимость	Прочее оборудование и инвентарь
Остаток на 1 января 2016 года	7 459
Поступления	0
Переоценка	0
Выбытия	0
Остаток на 31 декабря 2016 года	7 459
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2016 года	-4 594
Амортизационные отчисления	-1 537
Переоценка	0
Выбытия	0
Остаток на 31 декабря 2016 года	-6 131
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 328
Первоначальная стоимость	
Остаток на 1 января 2017 года	7 459
Поступления	0
Переоценка	0
Выбытия	0
Остаток на 31 декабря 2017 года	7 459

Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2017 года	-6 131
Амортизационные отчисления	-1 049
Переоценка	0
Выбытия	0
Остаток на 31 декабря 2017 года	-7 180
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	279

6. Нематериальные активы, включая относящиеся к страхованию

Нематериальные активы, включая относящиеся к страхованию, по состоянию на 31 декабря 2017 года, составляют:

	Отложенные ак- визиционные рас- ходы	Специальное про- граммное обеспе- чение	Всего
на 1 января 2016			
Чистая позиция	3 948	29	3 977
Поступило	308	125	433
Амортизационные отчисления			
- через прибыль	3 129	-152	2 977
- через капитал	-	-	-
Обесценение	-5 845	-	5 845
на 31 декабря 2016			
Чистая позиция	1 540	2	1 542
на 1 января 2017			
Чистая позиция	1 540	2	1 542
Поступило	0	0	0
Амортизационные отчисления			
- через прибыль	-1 540	0	-1 540
- через капитал	-	-	-
Обесценение	-	2	2
на 31 декабря 2017			
Чистая позиция	0	0	0

Аквизиционные расходы амортизируются в течение ожидаемого общего срока действия контракта в соответствии с поступлением валовой маржи прибыли по контракту. Характер поступления ожидаемой прибыли основаны на исторических данных и ожиданий относительно будущего пересматривается в конце каждого отчетного периода.

7. Финансовые активы учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Портфель финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен следующими финансовыми инструментами:

2017

2016

В тысячах рублей, если не указано иное

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 879	87 681
Российские государственные облигации	-	32 343
Муниципальные облигации	-	-
Корпоративные облигации	28 083	27 505
Долевые ценные бумаги	6 796	27 833

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представленных долговыми финансовыми инструментами, по срокам погашения:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Корпоративные облигации	2018	2020	7,55	7,9

Ниже представлена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2017 года, основанная на рейтингах рейтингового агентства Standard & Poor's:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Кредитный рейтинг выше BBB+		
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	34 879	65 630
Кредитный рейтинг BB и ниже	-	12 050
Не имеющие кредитного рейтинга	-	10 000
	34 879	87 681

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими компаниями.

Долевые инструменты представляют собой акции преимущественно крупных российских компаний.

8. Финансовые активы удерживаемые до погашения

Портфель финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлен следующими финансовыми инструментами:

	2017	2016
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		
Российские государственные облигации	-	-
Муниципальные облигации	-	-
Корпоративные облигации	-	-
Долевые ценные бумаги	-	-
Прочие резиденты	2 872	-

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, представленных долговыми финансовыми инструментами, по срокам погашения:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Прочие резиденты	-	-	16,0	16,0

Ниже представлена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2017 года, основанная на рейтингах рейтингового агентства Standard & Poor's:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Кредитный рейтинг выше BBB+	-	-
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	-	-
Кредитный рейтинг BB и ниже	-	-
Не имеющие кредитного рейтинга	2 872	-
	2 872	-

9. Займы и дебиторская задолженность

	2017	2016
Дебиторская задолженность по договорам страхования:		
Требования к страхователям	886	2 055
- Признанное обесценение требований к страхователям	-688	-1 025
	198	1 030
Прочие займы и дебиторская задолженность:		
Авансы выданные	18 001	112
Требования по регрессам и суброгации	107	107
Прочая дебиторская задолженность	5	77 411
- Признанное обесценение по дебиторской задолженности	-107	-
Займы выданные	0	2 521
	18 006	80 151
Всего займы и дебиторская задолженность, включая относящуюся к страхованию	18 204	81 181

10. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

	2017	2016
Стоимость на начало года	49 657	0
Приобретения и улучшения	16 881	51 455
Выбытие	-20 680	-1 798
Прирост справедливой стоимости	- 154	0
Всего	45 704	49 657

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представляют собой вложения в квартиры, расположенные в республике Башкортостан г. Уфа с целью приращения стоимости. Компания намерена реализовать указанные активы в ближайшей перспективе.

11. Инвестиционная собственность

	2017	2016
Стоимость на начало года	0	0
Приобретения и улучшения	77 107	0
Выбытие	-66 041	0
Прирост справедливой стоимости	251	0
Всего	11 317	0

Инвестиционная собственность представлена вложения в доленое строительство с целью приращения стоимости. Объекты расположены в республике Башкортостан г. Уфа.

12. Денежные средства и их эквиваленты

	2017	2016
Денежная наличность и счета в банках	37 390	12 532
Депозиты в банках	14 104	382
Всего	51 494	12 914

По состоянию на 31.12.2017 просроченные остатки по расчетным счетам отсутствуют. Депозит в размере 14.000 тыс. рублей размещен в ПАО «Башкомснаббанк» по 20 мая 2018 года включительно.

13. Уставный капитал

	Доли капита- ла	Эмиссион- ный доход	Всего
на 31 декабря 2015	411 479	1	411 480
Уменьшение уставного капитала	-276 479	-	-276 479
на 31 декабря 2016	135 000	1	135 001
Уменьшение уставного капитала	0	-	0
на 31 декабря 2017	135 000	1	135 001

Компания является Обществом с ограниченной ответственностью. Уставный капитал сформирован в соответствии с законодательством РФ, регулирующим деятельность обществ с ограниченной ответственностью. Доли капитала предоставляют их владельцам аналогичные права, как и держателям акций в акционерных обществах. Уменьшение капитала связано с уменьшением долей участников.

14. Страхование обязательств и активы по перестрахованию

	2017	2016
Всего обязательств		
Резерв заявленных убытков	-	955
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	164	352
Резерв расходов на урегулирование убытков	51	210
Резерв незаработанной премии	442	7 896
Резерв неистекшего риска	350	-
Всего принятых обязательств по страхованию без учета перестрахования	1 007	9 413
Передано в перестрахование		
Резерв заявленных убытков		
Резерв произошедших, но незаявленных убытков		
Резерв расходов на урегулирование убытков		
Резерв незаработанной премии		
Всего доля перестраховщиков в страховых обязательствах		-

Компания проводит тестирование для оценки конечных сумм выплат путем сравнения суммы произведенных выплат за текущий год с суммами поступивших заявлений на страховые выплаты в текущем году.

15. Резервы

Резервы, формируемые компанией, представляют собой оценку обязательств, которые приведут к оттоку экономических выгод из Компании в будущем:

В тысячах рублей, если не указано иное

– Обязательства по отпускам работников.

Резерв по отпускам формируется в силу требования законодательства предоставлять ежегодный оплачиваемый отпуск сотрудникам. Оценка обязательства произведена исходя из существующего на отчетную дату права работников на соответствующую часть такого отпуска.

Ниже в таблице приведено изменение этих резервов за 2016 и 2017 годы:

	2017	2016
на начало года	353	664
Увеличение резерва	158	310
Восстановление неиспользованного резерва		-
Выплаты	-197	-621
на конец года	314	353

16. Прочая кредиторская задолженность

	2017	2016
Задолженность связанная со страхованием:		
Начисленное вознаграждение агентам	-	24
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 894	-
Начисленная премия, подлежащая перечислению перестраховщику	-	-
	1 894	24
Прочая кредиторская задолженность и отложенный доход:		
Обязательства перед учредителями		-
Долгосрочные займы и кредиты		-
Краткосрочные займы и кредиты	29 554	79 972
Прочая задолженность и начисленные расходы	511	284
Обязательства по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	5	15
Обязательства по сервисным договорам		-
	30 070	80 271
Всего кредиторская задолженность	31 964	80 295

Справедливая стоимость кредиторской задолженности равна балансовой стоимости.

17. Кредиты

Компания привлекает займы и кредиты:

	2017	2016
Кредиты банков	29 554	79 972
Прочие займы и долги	-	-
Всего займов	29 554	79 972
Текущая часть	29 554	79 972
Долгосрочная часть	-	-

Ставка процента банка в 2017 году составляет 12% годовых.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда налоги взимаются одним налоговым органом и есть основания зачесть налоговый актив и налоговое обязательство.

	2017	2016
Отложенный налоговый актив:		
Отложенный налоговый активы сроком возмещения более 1 года		-
Отложенный налоговый актив текущий	729	5 045
	729	5 045
Отложенное налоговое обязательство:		
Отложенное налоговое обязательство сроком погашения более 1 года		-
Отложенное налоговое обязательство текущее	-2 216	-5 208
	-2 216	-5 208
Всего	-1 487	-163

Отложенные налоговые активы признаются для налогообложения в том случае, если налогообложение будущей прибыли является вполне вероятным.

19. Чистый доход от страховых премий

	2017	2016
Страховые контракты:		
Полученная премия	432	2 411
Изменение резерва незаработанной премии	7 454	12 124
Выручка в виде премии по страховым контрактам	7 886	14 534
Передано в перестрахование:		
Премии переданные		
Изменение резерва незаработанной премии, переданной в перестрахование		
Передано в перестрахование	0	0
Возвраты страховых премий	-2 037	-927
Чистые страховые премии полученные	5 849	13 607

20. Страховые выплаты и претензии

	2017	2016
Произведенные страховые выплаты	-1 693	-2 529
Возмещение, полученное через суброгации, регресс и аналогичное	-	-
Прочие сопутствующие расходы	-526	195
Всего страховые выплаты	-2 219	-2 724

	2017	2016				
	Всего	Перестраховано	Чистая	Всего	Перестраховано	Чистая
Уточнение резерва заявленных неурегулированных убытков	985	-	985	645	-	645
Уточнение резерва произошедших незаявленных убытков	100	-	100	856	-	856
Уточнение резерва неистекшего риска	-350	-	-350	-	-	-
Уточнение резерва расходов на урегулирование убытков	218	-	218	-210	-	-210
Всего изменения резервов убытков	953	0	953	1 291	-	1 291

21. Аквизиционные расходы

	2017	2016
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	1 540	723
Расходы, непосредственно связанные с выпуском страховых контрактов	863	1 171
Всего расходы на реализацию страховых контрактов	2 403	1 894

	2017	2016
Консультационные услуги	-	-
Профессиональные услуги	-	-
Реклама	-	117
Прочие расходы, связанные с организацией операционной деятельности	-	-
Всего административные расходы	0	117

22. Инвестиционный доход

	2017	2016
Дивиденды полученные	-	-
Процентный доход	4 275	41 750
Процентный доход по размещенным в банках средствам	2 550	1 655
Всего инвестиционный доход	6 825	43 405

23. Доход от операций с инвестиционным имуществом

	2017	2016
Доходы от сдачи имущества в аренду	0	0
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от изменения справедливой стоимости имущества	245	0
Расходы по капитальному ремонту	0	0
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от выбытия (реализации) имущества	1 910	0
Доходы от восстановления убытков от обесценения (расходы от обесценения) имущества	0	0
Расходы на содержание имущества	0	0
Амортизация недвижимости	0	0
Всего	2 155	0

24. Административные расходы

	2017	2016
Амортизация, обесценение и списания	1 056	1 706
Выплаты работникам	6 238	7 126
Приобретение товаров и услуг	1 918	1 163
Арендные платежи	1 938	704
Прочие расходы	10 184	3 522
Всего административные расходы	21 334	14 221

25. Процентные расходы

	2017	2016
--	------	------

Процентные расходы	6 387	3
Чистый доход/-расход от изменения валютных курсов	1	26 858
Всего финансовые расходы	6 388	26 861

26. Налог на прибыль

	2017	2016
Текущий налог на прибыль относящийся к отчетному периоду	-122	-869
Отложенный налог	933	-5 332
Расходы по налогу на прибыль	811	-6 201

Законодательно установленная ставка налога на прибыль 20% (2015 г.: 20%).

27. Дивиденды

Дивиденды в 2017 и 2016 году не выплачивались.

28. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

На отчетную дату 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на суммы прибыли до налогообложения и налоговые отчисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению руководства Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировала резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера.

На 31 декабря 2017 года Компания не имела обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде.

Компания арендует различные офисы по договорам операционной аренды. На 31 декабря 2017 года все договоры аренды являются краткосрочными, задолженность Компании составляет 57 тыс. рублей.

Гарантии по обязательствам третьих лиц.

На 31 декабря 2017 года Компания не имеет обязательств по исполнению обязательств третьих лиц.

В тысячах рублей, если не указано иное

29. Операции со связанными сторонами

Компания не проводит нетипичных операций со связанными сторонами. Все прочие операции носят несущественный объем и проводятся на обычных основаниях.

Операции со связанными сторонами отражены ниже в таблице.

	Прочие связанные стороны	
	2017	2016
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	1 239
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	326	-
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	26	-
состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	300	-
Прочие расходы	1	-

30. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 "События после отчетной даты", в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

26 марта 2018 года

Генеральный директор


_____/Абдуллин А.Р.



Главный бухгалтер


_____/Латыпова И.Ф.