



УТВЕРЖДЕНА

« 25 » апреля 2018 г.

Генеральный директор

АО «ГСК «Югория-Жизнь»

  А.А. Мхитарян

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчетности
за 2017 год**

г. Москва, 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Компании.....	11
2. Принципы представления финансовой отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	12
4. Денежные средства и их эквиваленты.....	31
5. Депозиты, размещенные в банках	31
6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32
7. Дебиторская задолженность.....	32
8. Нематериальные активы	32
9. Прочие активы	34
10. Резерв незаработанной премии	34
11. Резервы убытков.....	35
12. Резервы по страхованию жизни	35
13. Оценка страховых обязательств.....	35
14. Отложенные аквизиционные расходы	38
15. Кредиторская задолженность.....	39
16. Прочие обязательства	39
17. Уставный капитал.....	39
18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством.....	39
19. Анализ премий и выплат	39
20. Чистые аквизиционные расходы.....	40
21. Общие и административные расходы	41
22. Процентные доходы	41
23. Прочие доходы.....	41
24. Прочие расходы	41
25. Налог на прибыль	41
26. Управление рисками	43
27. Управление капиталом.....	48
28. Условные обязательства	49
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	49
30. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	50
31. Операции со связанными сторонами.....	51
32. События после отчетной даты	51

	Примечание	2017	2016
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	466 325	418 001
Депозиты, размещенные в банках	5	-	111 707
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	245 346	-
Дебиторская задолженность	7	6 075	4 765
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	287	213
Доля перестраховщиков в резервах убытков	11	-	32
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	12	3 480	895
Отложенные аквизиционные расходы	14	303	348
Отложенные налоговые активы		6 820	918
Текущие налоговые активы	26	698	-
Нематериальные активы		8 403	3 256
Прочие активы		3 299	273
Итого активов		741 036	540 408
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	10	1 834	1 992
Резервы убытков	11	2 282	2 837
Резервы по страхованию жизни	12	321 543	142 693
Кредиторская задолженность	15	35 370	4 136
Прочие обязательства		6 111	682
Итого обязательств		367 140	152 339
Капитал			
Уставный капитал	16	315 000	315 000
Резервный капитал		2 123	679
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		56 773	72 390
Итого капитала		373 896	388 069
Итого обязательств и капитала		741 036	540 408

Мхитарян
Армен Арутюнович
Генеральный директор

25 апреля 2018 года



Чусовитин
Александр Владимирович
Главный бухгалтер

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2017	2016
Страховая деятельность			
Страховые премии по страхованию жизни, общая сумма	19	226 407	34 090
Страховые премии по страхованию жизни по рискам, переданным в перестрахование	19	(416)	(227)
		225 991	33 863
Выплаты по договорам страхования жизни, общая сумма	19	(39 548)	(31 444)
Возмещение выплат по договорам страхования жизни по рискам, переданным в перестрахование	19	-	14
		(39 548)	(31 430)
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	19	(178 851)	3 429
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	19	2 585	50
		(176 266)	3 479
Чистые аквизиционные расходы по страхованию жизни	20	(14 399)	(1 475)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию жизни	7	-	(3 339)
Прочие расходы по страхованию жизни	25	(575)	-
Результат от операций по страхованию жизни		(4 797)	1 098
Страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, общая сумма	19	2 805	2 661
Страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни по рискам, переданным в перестрахование	19	(193)	(184)
	19	2 612	2 477
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма		158	375
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	19	74	15
		232	390
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	19	(818)	(502)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	19	25	178
		(793)	(324)
Изменение резерва убытков, общая сумма		555	1 243
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	19	(32)	32
		523	1 275
Расходы по урегулированию убытков		(15)	(34)
Чистые аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	20	(490)	(647)
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		2 069	3 137
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью		-	-
Общие и административные расходы	21	(47 605)	(14 773)
Результат от страховой деятельности		(50 333)	(10 538)

Примечания с 1 по 32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Примечание	2017	2016
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	22	35 322	35 671
Доходы за вычетом по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	(719)	-
Результат от инвестиционной деятельности		34 603	35 671
Прочая деятельность			
Прочие доходы	24	589	3 569
Прочие расходы	25	(2 976)	(14 937)
Результат от прочей деятельности		(2 387)	(11 368)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(18 117)	13 765
Доход (расход) по налогу на прибыль	26	3 943	(2 004)
Прибыль за период		(14 174)	11 761
Прочий совокупный доход			
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	6	-	-
Переоценка по справедливой стоимости основных средств	9	-	-
Списание резервы переоценки в связи с выбытием финансового актива		-	(709)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	26	-	142
Прочий совокупный доход после налогообложения		-	(567)
Итого совокупный доход за период		(14 174)	11 194


 Мхитарян
 Армен Арутюнович
 Генеральный директор
 25 апреля 2018 года




 Чусовитин
 Александр Владимирович
 Главный бухгалтер

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	277 884	36 751
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(583)	(411)
Выплаты по договорам страхования	(39 561)	(31 946)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		192
Аквизиционные расходы уплаченные	(14 986)	(1 994)
Расходы по урегулированию страховых выплат		(34)
Общие и административные расходы	(29 032)	(13 460)
Прочие доходы полученные	-	12 508
Прочие расходы уплаченные	(40 986)	(17 609)
Налог на прибыль уплаченный	(3 632)	(1 445)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	149 104	(17 448)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Депозиты, размещенные в банках	103 917	(100 301)
Процентные доходы полученные	32 018	35 671
Приобретение ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(251 583)	-
Продажа основных средств и инвестиционной недвижимости		45 006
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		75 000
Прочие поступления	23 490	25 461
Прочие платежи	(8 622)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(100 780)	80 837
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	48 324	63 389
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	418 001	354 622
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		
(Примечание 5)	466 325	418 001


Мхитарян
Армен Арутюнович
Генеральный директор

25 апреля 2018 года




Чусовитин
Александр Владимирович
Главный бухгалтер

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценок по справедливой стоимости основных средств	Фонд переоценок по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2015 года	315 000	679	567	-	60 629	376 875
Чистая прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	11 761	11 761
Выбытие резерва переоценки ОС	-	-	(567)	-	-	(567)
Остаток на 31 декабря 2016 года	315 000	679	-	-	72 390	388 069
Чистая прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	(14 173)	(14 173)
Прочие резервы	-	1 444	-	-	(1 444)	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	315 000	2 123	-	-	56 773	373 896


 Митярян
 Армен Арутюнович
 Генеральный директор
 25 апреля 2018 года


 Чусовитин
 Александр Владимирович
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Компании

Акционерное общество «ГСК «Югория-Жизнь» (далее – Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации 19 января 2006 года.

Компания работает на основании лицензии на осуществление страховых операций:

– Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 4014 86 на осуществление страхования от 11 апреля 2007 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 628012, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, дом 61.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2017 года составила 33 человека (2016 г.: 13 человек).

Основными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

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

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование	2017	2016
	Доля, %	Доля, %
АО «Государственная страховая компания «Югория»	99,9997	99,9997
Итого	99,9997	99,9997

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают волатильность цен на нефть и санкции, введенные в отношении России. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может оказать соответствующее влияние на результаты деятельности Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании, одновременно обеспечивая условия для её дальнейшего развития.

2. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость, земля и здания, классифицированные в качестве основных средств, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

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

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие наилучшей оценки, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Ввиду слабой предсказуемости воздействия вышеперечисленных факторов на финансовое состояние Компании, Руководство Компании уделяет особое внимание к превентивным мерам, снижающим их потенциально негативное влияние в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 27, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

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

3. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

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

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

предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или Компании финансовых инструментов).

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Депозиты, размещенные в банках

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

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

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

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

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

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

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

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

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

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

активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Обесценение финансовых активов

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

Обесценение дебиторской задолженности

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

Страховые активы

Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

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

Отложенные аквизиционные расходы

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

Доля перестраховщиков в резервах убытков

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

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

Обесценение страховых активов

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Кредиторская задолженность

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

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

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

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Основные средства

Основные средства, полученные от контрагентов, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации (по зданиям) и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его справедливой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение прироста стоимости от переоценки актива, входящего в состав

собственного капитала. Однако если прирост восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка, такое увеличение признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке активов.

Разница между амортизацией на основе переоцененной балансовой стоимости актива и амортизацией на основе первоначальной стоимости актива ежегодно переносится из резерва по переоценке активов в состав нераспределенной прибыли. Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма пересчитывается до переоцененной стоимости актива. После выбытия резерв по переоценке, связанный с конкретным проданным активом, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Условные активы и обязательства

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

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

Резервы

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

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

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

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного

непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

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

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.
- Компания не признает страховыми следующие риски:
- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (продлонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

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

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

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

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

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

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

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

– Страховые премии

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

– Резерв незаработанной премии

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

– Расходы по урегулированию страховых выплат

Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере понесения.

– Урегулированные страховые выплаты

Осуществленные страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда

сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

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

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

– **Резервы убытков**

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

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

– **Резерв неистекшего риска**

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

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

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование

страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

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

Аквизиционные расходы

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

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Компании, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

Тест на достаточность обязательств

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

Налогообложение

Налог на прибыль

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

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

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до

момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

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

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

Отражение доходов и расходов

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

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

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

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

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с

последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

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

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

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

Взаимозачеты

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

Переоценка иностранной валюты

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

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например,

прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Компания предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в составе отчета о движении денежных средств, так как в течение текущего и сравнительного периода изменения, относящиеся к финансовой деятельности обусловлены выплатами части прибыли единственному участнику.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных

периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты или с 1 января 2021 г. для Компаний, применяющих МСФО (IFRS) 4. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Компания рассматривает возможность перехода на МСФО (IFRS) 9 на более раннюю дату по сравнению с датой перехода на МСФО (IFRS) 17 и оценит влияние данных поправок на финансовую отчетность.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);

Инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что будет продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые на данный момент оцениваются по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях и финансовые активы, удерживаемые до погашения, как ожидается, будут отвечать критерию SPPI и будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Компания в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 г. и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты

учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Компания оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее финансовую отчетность, а также на договоры нефинансовой гарантии, которые были выпущены Компанией.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Компании.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» — Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.

Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее

ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (b) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (с) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Компания рассматривает возможность перехода на МСФО (IFRS) 9 на более раннюю дату по сравнению с датой перехода на МСФО (IFRS) 17 и оценит влияние данных поправок на финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на его ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

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

Компания должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую

траховку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми траховками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения траховок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчетность Компании и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	2017	2016
Остатки на банковских счетах в российских рублях	459 838	417 905
Остатки на банковских счетах в валюте	11 487	96
Итого денежных средств и их эквивалентов	466 325	418 001

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в российских рублях в разрезе контрагентов:

	2017		2016	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Банк ВТБ 24	237 046	52	-	-
Филиал АО «Газпромбанк»	150 000	33	204 536	49
ЗС ПАО «Сбербанк»	67 678	15	55 101	13
ФК ПАО «Открытие»	115	-	-	-
АО «Россельхозбанк»	-	-	45 524	11
Ф-л ЗС ПАО «Ханты-Мансийский банк – Открытие»	-	-	112 744	27
Итого денежных средств на банковских счетах	454 839	100	417 905	100

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в валюте в разрезе контрагентов:

	2017		2016	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
ЗС ПАО «Сбербанк»	11 432	100	-	-
ФК ПАО «Открытие»	54	-	96	100,00
Итого денежных средств на банковских счетах	11 486	100	96	100,00

Денежные средства размещены в банках, имеющих рейтинги инвестиционной категории по шкалам национального рейтинга АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) и рейтингового агентства «Эксперт Ра».

5. Депозиты, размещенные в банках

	2017	2016
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках в рублях	-	100 000
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках в валюте	-	11 707
Итого депозитов, размещенных в банках	-	111 707

Ниже представлено соотношение депозитов, размещенных в банках, в разрезе контрагентов:

	2017		2016	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Ф-л ЗС ПАО «Ханты-Мансийский банк – Открытие»	-	-	111 707	100,00
Итого депозитов, размещенных в банках	-	-	111 707	100,00

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания депозиты в банках не размещала. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания разместила депозиты в российском банке в валюте в размере 11 707 тыс. рублей по ставке 1,95%, депозиты в российском банке в рублях в размере 100 000 тыс. рублей по ставке 9,82%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты были размещены в банках, имеющих рейтинги инвестиционной категории по шкалам национального рейтинга АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) и рейтингового агентства «Эксперт Ра».

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
	2017	2016
Государственные и муниципальные облигации	31 780	-
Корпоративные облигации	202 676	-
Производные финансовые инструменты	10 890	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 346	-

Государственные и муниципальные облигации и корпоративные облигации, оцененные по справедливой стоимости, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года и классифицированы в портфель, предназначенный для торговли. Производные финансовые инструменты отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 гг.

	Процентная ставка	Срок погашения
Государственные и муниципальные облигации	6,4 - 11,4	2019-2020
Корпоративные облигации	5,95-8,9	2021-2032

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток включены производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Данные производные финансовые инструменты отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Оценка этих активов производилась на основе публичной биржевой котировки.

7. Дебиторская задолженность

	2017	2016
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 792	6 249
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	250	-

	2017	2016
Прочая дебиторская задолженность	7 062	7 740
Итого дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	15 104	13 989
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(9 029)	(9 224)
Итого дебиторской задолженности	6 075	4 765

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2017	2016
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	(9 224)	(8 958)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года по страхованию жизни	329	(3 339)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года по страхованию иному, чем страхование жизни	(134)	2 038
Отчисление в резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию жизни	-	1 035
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	(9 029)	(9 224)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создан Компанией под просроченную дебиторскую задолженность: свыше шести месяцев в размере 50% от суммы задолженности, свыше одного года в размере 100% от суммы задолженности.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года

	Текущая	Просроченная		
		от 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 933	380	1 729	8 042
Прочая дебиторская задолженность	142	-	6 920	7 062
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года	6 075	380	8 649	15 104

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Текущая	Просроченная		
		от 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 565	1 646	2 038	6 249
Прочая дебиторская задолженность	-	-	7 740	7 740
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года	2 565	1 646	9 778	13 989

8. Нематериальные активы

В состав нематериальных активов включено программное обеспечение, используемое Компанией в операционной деятельности, со сроком полезного использования 10 лет. Компания на регулярной основе проводит тестирование нематериальных активов на обесценение, признаков обесценения выявлено не было.

9. Прочие активы

	2017	2016
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 023	-
Расчеты с персоналом	803	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	241	-
Прочие	232	273
Итого прочие активы	3 299	273

10. Резерв незаработанной премии

	2017		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	1 992	(213)	1 779
Изменение резерва, общая сумма	(158)		(158)
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(74)	(74)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 834	(287)	1 547

	2016		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	2 366	(197)	2 169
Изменение резерва, общая сумма	(374)	(16)	(390)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	-	-
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 992	(213)	1 779

11. Резервы убытков

	2017		
	РУ	Доля в РУ	Чистая сумма
Резервы убытков на 1 января	2 837	(32)	2 805
Изменение резервов, общая сумма	(555)	32	(523)
Резервы убытков на 31 декабря	2 282	-	2 282

	2016		
	РУ	Доля в РУ	Чистая сумма
Резервы убытков на 1 января	4 080	-	4 080
Изменение резервов, общая сумма	(1 243)	(32)	(1 275)
Резервы убытков на 31 декабря	2 837	(32)	2 805

12. Резервы по страхованию жизни

	2017		
	Резервы по жизни	Доля в резервах по жизни	Чистая сумма
Резервы по страхованию жизни на 1 января	142 692	(895)	141 797
Изменение резервов, общая сумма	178 851	-	178 851
Изменение доли перестраховщиков в резервах	-	(2 585)	(2 585)
Резервы по страхованию жизни на 31 декабря	321 543	(3 480)	318 063

	2016		
	Резервы по жизни	Доля в резервах по жизни	Чистая сумма
Резервы по страхованию жизни на 1 января	146 122	(846)	145 276
Изменение резервов, общая сумма	(3 429)	-	(3 429)
Изменение доли перестраховщиков в резервах	-	(49)	(49)
Резервы по страхованию жизни на 31 декабря	142 692	(895)	141 797

13. Оценка страховых обязательств

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, произошедших по состоянию на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень неопределенности процесса урегулирования убытков зависит от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Актuariальная методология

Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, в том числе метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и оценке заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные коэффициенты развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью оценки окончательной стоимости убытков по каждому периоду. Метод цепной лестницы дает наиболее адекватную оценку обязательств для развития видов бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, а также для оценки конечной стоимости убытков, которые находятся на более поздней стадии развития.

Метод Борнхьюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе данных об объеме страхового портфеля и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов. Этот метод чаще используется при отсутствии опыта развития убытков для построения прогнозов (когда данные имеются только за последние годы развития убытков или для новых видов бизнеса). Также этот метод наилучшим образом подходит для оценки конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Каждый из описанных методов подходит для заданной модели развития убытков и для определенных периодов развития убытков. После использования данных методов и после анализа результатов всех примененных подходов выбирается финальная оценка резерва, полученная на основе метода, который наилучшим образом соответствует характерным обстоятельствам бизнеса и периоду происшествия убытков.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ/OCR) определяется напрямую из условий договора (выплаты по случаям смерти и инвалидности) или экспертным путем исходя из оценки тяжести вреда, нанесенного здоровью. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ/IBNR) рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Крупные нетипичные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Существенных изменений в методике оценки страховых обязательств по МСФО в 2016 году по сравнению с прошлыми годами не произошло.

Расчет резерва IBNR производился с использованием треугольника оплаченных убытков с использованием как метода цепной лестницы, так и метода Борнхьюттера-Фергюсона, и его модификаций с выбором средних значений коэффициентов убытков.

Динамика урегулирования показывает, что основная часть убытков урегулируется в квартале, следующем за кварталом наступления события. При этом большой разброс значений коэффициентов развития в этом квартале, а также отдельные высокие

коэффициенты развития при длительном периоде урегулирования указывают на наличие крупных убытков. Существенное влияние на факторы развития убытков и на оценку конечной суммы убытка оказывают крупные убытки с длительным периодом урегулирования (рассмотрение претензий в судебном порядке). Крупные выплаты, связанные со случаями смерти или инвалидности, из треугольника оплаченных убытков не исключались.

Анализ чувствительности

Для полученной оценки резерва убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней на 31 декабря 2017 года был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания использует увеличение на 5 или 10% от значения прогнозируемого коэффициента убыточности (КУ), что приводит к увеличению убытков (КУ умножается на 1,05 и 1,1 соответственно).

Увеличение коэффициента убыточности на 10% приводит к увеличению резерва убытков менее чем на 5%.

Анализ реализации резерва убытков, сформированных на предыдущие отчётные даты (ран-офф анализ)

Рассмотрим текущую оценку резерва убытков на 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 года, состоящую из суммы оплаченных до 31.12.2017 года убытков, произошедших до каждой из этих отчётных дат, и остатка резерва убытков на 31.12.2017 по этим убыткам.

<i>В тысячах рублей</i>	2013	2014	2015	2016	2017
Оценка резерва убытков на конец года наступления убытка	13 740	10 288	4 080	2 837	2 029
Оплаченные убытки (кумулятивно)	4 438	2 484	513	486	-
- через 1 год	2 215	2 386	233	486	-
- через 2 года	4 340	2 484	513	-	-
- через 3 года	4 438	2 484	-	-	-
- через 4 года	4 438	-	-	-	-
Переоценка резерва неурегулированных убытков	1 434	1 482	1 523	1 682	-
- через 1 год	7 657	2 325	2 239	1 682	-
- через 2 года	1 499	1 666	1 523	-	-
- через 3 года	1 434	1 482	-	-	-
- через 4 года	1 434	-	-	-	-
Избыток (дефицит) резервирования, сумма	7 869	6 322	2 044	670	-
в % от первоначальной оценки	57%	61%	50%	24%	-

Оценка достаточности резервов по договорам страхования жизни

Проведена оценка современной стоимости обязательств компании по страхованию жизни, как суммы современной стоимости страховых выплат, выкупных сумм и издержек за минусом современной стоимости будущих поступлений премии.

Оценка производилась по наиболее существенным страховым программам, общая сумма резерва по исключенным из рассмотрения программам составляет менее 2% от общей суммы резерва.

При оценке обязательств использовались следующие актуарные предположения.

1. Ставка дисконтирования: по рублёвым договорам 7,3%, по валютным 2%
2. Ожидаемая смертность: 50% от популяционной таблицы смертности

3. Вероятность досрочного расторжения договоров - 15%; в течение первого года, 30% – второго, 15-5% в следующие годы

4. Издержки в расчете на договор страхования оценены в 4 тыс. руб. в ценах отчетного периода. Предполагается также, что в будущем они будут расти на 4,5% в год.

Результаты оценки современной стоимости обязательств

Традиционное страхование жизни	Величина, млн. руб.
Современная стоимость премий	87 104
Современная стоимость пособий	131 096
Современная стоимость выкупных сумм	61 493
Современная стоимость расходов	34 514
Инвестиционное страхование жизни	
Современная стоимость пособий	153 064
Современная стоимость выкупных сумм	12 090
Современная стоимость расходов	370
Итого, обязательства компании:	305 524

Результаты чувствительности оценки приведены ниже (тыс. руб.):

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	305 524	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	302 439	-1.0%
	-1 процентный пункт	308 708	1.0%
Изменение смертности	+10%	305 653	0.04%
	-10%	305 424	-0.03%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	304 349	-0.4%
	-10%	306 770	0.4%
Изменение издержек на администрирование	+10%	308 935	1.1%
	-10%	302 112	-1.1%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	302 857	-0.9%
	-1 процентный пункт	308 798	1.1%
Ставка бонусов	+1 процентный пункт	315 044	3.1%
	-1 процентный пункт	296 893	-2.8%

14. Отложенные аквизиционные расходы

	2017	2016
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	348	476
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 20)	(45)	(128)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	303	348

15. Кредиторская задолженность

	2017	2016
Кредиторская задолженность по операциям страхования	33 661	2 280
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	275	146
Прочая кредиторская задолженность	1 434	1 710
Итого кредиторской задолженности	35 370	4 136

16. Прочие обязательства

	2017	2016
Кредиторская задолженность перед персоналом	5 695	682
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	304	-
Прочая кредиторская задолженность	112	-
Итого кредиторской задолженности	6 111	682

17. Уставный капитал

Размер уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2017 составляет 315 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года - 315 000 тыс. руб.). Уставный капитал разделен на 315 000 обыкновенных именных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях, полученной за предшествующие периоды.

18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

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

На 31 декабря 2017 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 56 773 тыс. рублей (2016 г.: 72 390 тыс. рублей).

19. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся

31 декабря 2017 года:

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	226 407	2 805	229 212
Премии, переданные в перестрахование	(416)	(193)	(609)
Чистая сумма премий	225 991	2 612	228 603
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	232	232
Изменение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков	(176 266)	-	(176 266)
Чистая сумма заработанных страховых премий	(176 266)	232	(176 034)
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(39 548)	(818)	(40 366)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	25	25
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(39 548)	(793)	(40 341)

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	523	523
Чистая сумма понесенных убытков	(39 548)	(270)	(39 818)

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

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	34 090	2 661	36 751
Премии, переданные в перестрахование	(227)	(184)	(411)
Чистая сумма премий	33 863	2 477	36 340
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	390	390
Изменение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков	3 479	-	3 479
Чистая сумма заработанных страховых премий	3 479	390	3 869
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(31 444)	(502)	(31 946)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	14	178	192
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(31 430)	(324)	(31 754)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	1 275	1 275
Чистая сумма понесенных убытков	(31 430)	951	(30 479)

20. Чистые аквизиционные расходы

	2017	2016
Вознаграждение страховым агентам	(14 399)	(1 475)
Итого чистые аквизиционные расходы по страхованию жизни	(14 399)	(1 475)
	2017	2016
Вознаграждение страховым агентам	(445)	(519)
Итого аквизиционных расходов по страхованию иному, чем страхование жизни	(445)	(519)
Чистые изменения в отложенных аквизиционных расходах	(45)	(128)
Итого чистые аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	(490)	(647)

21. Общие и административные расходы

	2017	2016
Расходы на содержание персонала	(33 008)	(10 153)
Информационные и консультационные услуги	(3 696)	(1 966)
Услуги связи	(2 425)	-
Командировочные расходы	(3 279)	(628)
Аренда	(266)	(515)
Аудиторские услуги	(790)	(550)
Реклама	(525)	-
Прочие расходы	(3 616)	(961)
Итого общих и административных расходов	(47 605)	(14 773)

22. Процентные доходы

	2017	2016
Проценты по депозитам	24 697	35 671
Проценты по ценным бумагам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 625	-
Итого процентные доходы	35 322	35 671

23. Прочие доходы

	2017	2016
Курсовые разницы	-	2 296
Прочие доходы	589	1 272
Итого прочие доходы	589	3 568

24. Прочие расходы

	2017	2016
Курсовые разницы	(1 731)	(4 452)
Прочие расходы	(1 245)	(10 486)
Итого прочие расходы	(2 976)	(14 938)

25. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	(1 959)	(4 286)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	5 902	2 282
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	-	-
Расход по налогу на прибыль	3 943	(2 004)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2016 г.: 20%).

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

	2017	2016
Прибыль (убыток) по МСФО до налогообложения	(18 116)	13 765
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по соответствующей ставке (2017 г.: 20%; 2016 г.: 20%)	3 623	(2 753)

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	2 932	749
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(2 612)	
Расход по налогу на прибыль	3 943	(2 004)

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

	2017	Изменение	2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность	422	(1 851)	2 273
Депозиты в банках		(9 100)	9 100
Торговый портфель ценных бумаг	392	392	-
Основные средства	400	400	-
Предоплаты		(6 071)	6 071
Резервы убытков (брутто)			567
Прочие активы		(12 092)	12 092
Кредиторская задолженность	909	909	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	5 087	5 087	-
Резерв незаработанной премии		(1)	1
Общая сумма отложенных налоговых активов	7 210	(22 894)	30 104
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Торговый портфель ценных бумаг	291	291	
Дебиторская задолженность		(16 712)	16 712
Основные средства		(651)	651
Резервы убытков	38	38	
Резервы по страхованию жизни			
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	(6)	6
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-		-
Кредиторская задолженность			1
Отложенные аквизиционные расходы	61	(9)	70
Резерв незаработанной премии		(650)	650
Прочие обязательства		(11 097)	11 097
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	390	(26 710)	29 186
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	6 820	5 902	918

	2016	Изменение	2015
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность	2 273	(445)	2 718
Депозиты в банках	9 100		9 100
Резерв незаработанной премии (нетто)	0	(159)	159
Резервы убытков (нетто)	567	(78)	645
Прочие активы	12 092	(42)	12 134
Резерв незаработанной премии	1	10	(9)
Предоплаты	6 071		6 071
Общая сумма отложенных налоговых активов	30 104	(714)	30 818
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность	16 712	5 888	10 824
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	(8 968)	8 968
Инвестиционная недвижимость		184	(184)
Основные средства	651	586	65
Резервы убытков (нетто)		(522)	522
Резервы по страхованию жизни (нетто)		(17)	17
Отложенные аквизиционные расходы	70	(60)	130
Резерв незаработанной премии (нетто)	650	(5)	655
Прочие обязательства	11 097	(87)	11 184
Доля перестраховщиков в резерве убытков	6		6
Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии		7	(7)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	29 186	(2 994)	32 180
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	918	2 280	(1 362)

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

26. Управление рисками

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

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности

существующих контрагентов погасить суммы задолженности. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по срокам погашения.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Поскольку Компания не владеет портфелем акций, Компания не подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости. Однако у Компании есть портфель корпоративных и государственных облигаций, изменение котировок по которым может оказать влияние на финансовое положение и на структуру активов, принимаемых в покрытие собственных средств и страховых резервов.

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 все активы и обязательства Компании относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

Валютный риск

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

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Иные	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	454 838	11 487	0		466 325
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208 817	36 529	0		245 346
Дебиторская задолженность	5 946		129		6 075
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	287				287
Доля перестраховщиков в резервах убытков	0				0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 480				3 480
Отложенные аквизиционные расходы	303				303
Отложенные налоговые активы	8 403				8 403
Нематериальные активы	3 957	40			3 997
Прочие активы	6 820				6 820
Итого активов	692 851	48 056	129	0	741 036
Обязательства					
Резерв незаработанной премии	1 834				1 834
Резервы убытков	2 282				2 282
Резервы по страхованию жизни	287 917	24 913	3 347	5 366	321 543
Кредиторская задолженность	35 095	0	275		35 370
Прочие обязательства	6 111				6 111
Итого обязательств	333 239	24 913	3 622	5 366	367 140
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	359 612	23 143	(3 493)	(5 366)	373 896

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2016 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	417 906	85	10	418 001
Депозиты, размещенные в банках	100 000	11 707	-	111 707
Дебиторская задолженность	4 765	-	-	4 765
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	213	-	-	213
Доля перестраховщиков в резервах убытков	32	-	-	32
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	895	-	-	895
Отложенные аквизиционные расходы	348	-	-	348
Отложенные налоговые активы	918	-	-	918
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-
Нематериальные активы	3 256	-	-	3 256
Прочие активы	272	-	-	272
Итого активов	528 605	11 792	10	540 407
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	1 992	-	-	1 992
Резервы убытков	2 837	-	-	2 837
Резервы по страхованию жизни	131 292	6 217	5 184	142 693
Кредиторская задолженность	4 136	-	-	4 136
Прочие обязательства	682	-	-	682
Итого обязательств	140 939	6 217	5 184	152 340
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	387 666	5 575	(5 174)	388 067

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2017 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2017	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 7%	1 620	1 296
Ослабление доллара США на 7%	(1 620)	(1 296)
Укрепление Евро на 7%	(245)	(196)
Ослабление Евро на 7%	245	196

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2016 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2016	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 7%	390	312
Ослабление доллара США на 7%	(390)	(312)
Укрепление Евро на 7%	363	290
Ослабление Евро на 7%	(363)	(290)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск ликвидности

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

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования	до 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	466 325			466 325
Депозиты, размещенные в банках	245 346			245 346
Дебиторская задолженность		6 075		6 075
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	277		287
Доля перестраховщиков в резервах убытков		0	0	0
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	0	9	3 471	3 480
Отложенные аквизиционные расходы	15	136	152	303
Нематериальные активы			8 403	8 403
Прочие активы		3 957		3 957
Отложенные налоговые активы			6 820	6 820
Итого активов	711 696	10 454	18 846	740 996
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	432	3 517	167	4 116
Резервы по страхованию жизни	4 057	6 371	311 115	321 543
Кредиторская задолженность		35 370		35 370
Прочие обязательства	6 111			6 111
Итого обязательств	10 600	45 258	311 282	367 140
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	701 096	-34 804	-292 436	373 856
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	701 096	666 292	373 856	

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования	до 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	418 001	-	-	418 001
Депозиты, размещенные в банках	-	111 707	-	111 707
Дебиторская задолженность	4 765	-	-	4 765
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	190	12	213
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	21	11	32
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	43	852	895
Отложенные аквизиционные расходы	15	181	152	348
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	-	3 256	3 256
Отложенные налоговые активы	-	918	-	918
Прочие активы	272	-	-	272
Итого активов	423 064	113 062	4 283	540 407
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	99	1 574	319	1 992
Резервы убытков	-	1 817	1 020	2 837
Резервы по страхованию жизни	1 638	14 010	127 045	142 693
Кредиторская задолженность	-	4 136	-	4 136
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Прочие обязательства	682	-	-	682
Итого обязательств	2 419	21 537	128 384	152 340
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	420 645	91 525	(124 101)	388 067
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	420 645	512 170	388 067	

Несовпадение сроков носит временный характер и обусловлено ребалансировкой инвестиционного портфеля в соответствии со срочностью обязательств. Риск возникновения убытков может быть связан с существенным снижением процентных ставок в будущем, однако это суждение наиболее справедливо, когда сроки обязательств короче сроков размещенных активов. Однако в Компании сроки обязательств существенно превышают сроки размещенных активов, что увеличивает ликвидность Компании, но с другой стороны ограничивает доходность вложений. Компания контролирует риски обязательств, а также принимает все меры для обеспечения приемлемого уровня доходности.

Риск процентной ставки

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

Компания осуществляет постоянный мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Страховой риск

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

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

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

Прочий ценовой риск

В настоящее время в связи с нестабильной ситуацией в национальной экономике для Компании актуальным является риск досрочного расторжения договоров.

27. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности (установленное Указанием Центрального банка Российской Федерации от 28 июля 2015 г. № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленные Указанием Центрального банка Российской Федерации от 22 февраля 2017 г. № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

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

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года Компания выполняла вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

28. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании нет условных обязательств. Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

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

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

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

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

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются на отчетную дату по данным рыночных котировок с признанием соответствующего дохода или расхода на счета учета прибылей и убытков.

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в

экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

30. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты		466 325	-	466 325
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245 346		-	245 346
Дебиторская задолженность		6 075	-	6 075
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2017 года	245 346	472 400	-	717 746

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты		418 001	-	418 001
Депозиты, размещенные в банках		111 707		111 707

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Дебиторская задолженность	-	4 765		4 765
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2016 года	-	534 473		534 473

31. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами. Правительство Ханты-Мансийского автономного округа является конечным бенефициаром Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года связанными сторонами Компании является: 1 компания.

По состоянию на 31 декабря 2016 года связанными сторонами Компании являются: 4 компании.

Члены Совета директоров - сотрудники Компании в отчетном периоде получали вознаграждение только как заработную плату сотрудников Компании в соответствии со штатным расписанием. Общая сумма расходов на заработную плату и отчислений в фонды составила 7 271 тыс. руб.

В течение 2016 года наиболее существенной суммой по движению денежных средств со связанными сторонами являлось перечисление страховых премий в размере 10 226 тыс. руб. в рамках агентского договора.

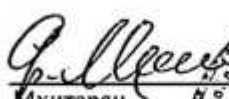
На 31 декабря 2017 и 2016 гг у Компании были выданные в пользу одной связанной стороны гарантии. Общая сумма таковых гарантий составляет 12 505 тыс. руб. и 72 505 тыс. руб.

В 2016 г. Компания продала инвестиционное имущество связанной стороне.

32. События после отчетной даты

В соответствии с Распоряжением Департамента по управлению государственным имуществом

ХМАО-Югры в феврале 2018 года было объявлено намерение акционера приватизировать 100% акций АО «ГСК «Югория» путем проведения открытого аукциона. Согласно условиям приватизации, аукцион, проводимый АО «Русский Аукционный Дом», состоится 30 мая 2018 г.


Ихитарян
Армен Арутюнович
Генеральный директор



25 апреля 2018 года


Чусовитин
Александр Владимирович
Главный бухгалтер