

Дата утверждения: 28 апреля 2017 года

Генеральный директор



А.Н. Кузнецов

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

31 декабря 2016 года

## Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года .....	4
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года ...	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года 7	
1. Основная деятельность .....	8
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации .....	10
3. Основа представления информации .....	10
Принципы оценки финансовых показателей.....	11
Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности .....	11
Использование оценок.....	11
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики.....	11
Принципы консолидации.....	11
Оценка справедливой стоимости .....	12
Финансовые инструменты .....	13
Финансовые активы.....	13
Займы и дебиторская задолженность .....	14
Прекращение признания Финансовых активов .....	14
Взаимозачет активов и обязательств .....	14
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию .....	15
Запасы .....	15
Вознаграждение работникам .....	15
Основные средства.....	15
Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов .....	15
Налогообложение .....	15
Капитал .....	16
Дивиденды.....	16
Резервы переоценки.....	16
Договоры страхования/перестрахования.....	16
Доходы и расходы .....	20
5. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности .....	23
6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики .....	23
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
8. Депозиты в банках .....	25
9. Инвестиционная собственность.....	26
10. Инвестиции в ассоциированные компании.....	26
11. Основные средства и нематериальные активы.....	27
12. Дебиторская задолженность и предоплаты.....	28
13. Страховые резервы.....	29
14. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	34
15. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков.....	34
16. Расходы на урегулирование убытков .....	35
17. Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами .....	35
18. Аквизиционные расходы .....	35
19. Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование, и чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах .....	35
20. Административные расходы .....	36
21. Прочие расходы .....	36
22. Прочие доходы .....	36
23. Курсовые разницы.....	37
24. Кредиторская задолженность .....	37
25. Налог на прибыль.....	37
26. Приведение прибыли, отраженной в сводном консолидированном отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с РСБУ, к прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по МСФО .....	40
27. Резерв под обязательства и отчисления .....	40
28. Капитал .....	40
29. Связанные стороны .....	41
30. Внутригрупповые операции.....	42
31. Операционные риски .....	43
Условия ведения хозяйственной деятельности .....	43
Налогообложение .....	43



Факторы финансовых рисков .....	43
Рыночный риск.....	43
Кредитный риск .....	46
Риск ликвидности .....	47
32.События после отчетной даты .....	48
33. Непрерывность деятельности.....	48

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года**

		31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	152 147	76 222
Депозиты в банках	8	528 152	393 727
Инвестиционная собственность	9	148 340	-
Инвестиции в ассоциированные компании	10	-	27 336
Дебиторская задолженность и предоплаты	12	259 380	240 072
Авансовые платежи по налогу на прибыль	12	7 171	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска	13,14	10 764	3 957
Доля перестраховщиков в резерве убытков	15	42 312	7 301
Отложенные налоговые активы	21	21 935	31 287
Отложенные аквизиционные расходы	13	76 747	75 378
Основные средства и нематериальные активы	11	309 522	385 463
Прочие активы		3 531	744
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>1 560 001</b>	<b>1 241 487</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	13,14	474 815	485 286
Резерв убытков, брутто	15	289 783	132 903
Кредиторская задолженность	24	113 477	60 501
Прочие обязательства		5 609	3 752
Отложенные аквизиционные доходы	13	3 365	1 317
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	25	43 706	63 601
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>930 755</b>	<b>747 360</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал		131 260	131 260
Резерв переоценки основных средств		141 890	137 457
Нераспределенная прибыль	28	308 385	182 403
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам общества</b>		<b>581 535</b>	<b>451 120</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		47 712	43 006
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>629 248</b>	<b>494 126</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>1 560 001</b>	<b>1 241 487</b>

Генеральный директор

28 апреля 2017



А.Н. Кузнецов

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



**Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

		2016	2015
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Страховые премии - нетто-перестрахование</b>	<b>13</b>	<b>1 164 358</b>	<b>1 070 473</b>
по прямому страхованию		1 235 170	1 092 942
премии, переданные в перестрахование		(63 355)	(18 791)
аннулированные премии		(7 542)	(3 683)
доля перестраховщиков в аннулированных премиях		85	5
<b>Изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование</b>	<b>13,14</b>	<b>17 278</b>	<b>(176 054)</b>
изменение в резерве незаработанной премии, брутто	14	10 471	(179 985)
изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	14	6 807	3 931
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>1 181 636</b>	<b>894 418</b>
<b>Выплаты по договорам страхования - нетто-перестрахование</b>	<b>13</b>	<b>(608 047)</b>	<b>(447 086)</b>
по прямому страхованию		(816 722)	(458 058)
доля перестраховщиков		208 675	10 972
<b>Изменение в резервах убытков - нетто перестрахование</b>	<b>14,15</b>	<b>(121 869)</b>	<b>(56 258)</b>
изменение в резервах убытков, общая сумма	15	(156 880)	(63 558)
изменение доли перестраховщика в резервах убытков	15	35 011	7 300
Доходы от возмещения убытков (страховых выплат)		3 751	-
Расходы на урегулирование убытков	16	(25 432)	(36 788)
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>		<b>(751 597)</b>	<b>(540 132)</b>
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	19	26 745	7 312
Аквизиционные расходы	18	(198 447)	(159 416)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	18	1 369	50 597
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования	19	(19 593)	(8 988)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	19	(2 048)	(1 317)
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>238 065</b>	<b>242 474</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами	17	-	(13 455)
Изменение стоимости инвестиционной собственности	9	19 741	-
Процентные доходы	8	48 194	51 955
Процентные расходы		-	-
Прочие доходы	22	120 211	22 602
Административные расходы	20	(201 508)	(102 107)
Прочие расходы	21	(159 779)	(109 985)
Доходы за вычетом расходов на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	12	49 508	(54 358)
Курсовые разницы	23	(11 506)	11 065
Доля в финансовом результате ассоциируемой компании	10	-	1 165
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>25</b>	<b>102 926</b>	<b>49 356</b>
Расходы по налогу на прибыль	25	(8 937)	(6 443)
<b>Прибыль за год</b>	<b>26</b>	<b>93 989</b>	<b>42 913</b>
<b>Прибыль приходящаяся на:</b>			
Собственников компании	28	<b>89 283</b>	<b>30 092</b>
Долю, не обеспечивающую контроль	28	<b>4 706</b>	<b>12 821</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов	11	5 541	102 243
Налоги по статьям, отнесенным непосредственно на капитал или перенесенные из капитала	25	(1 108)	(11 171)
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>		<b>4 433</b>	<b>91 072</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>98 422</b>	<b>133 985</b>
<b>Совокупный доход приходящийся на:</b>			
Собственников компании		93 715	121 164
Долю, не обеспечивающую контроль		4 706	12 821
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>98 422</b>	<b>133 985</b>
<b>Совокупный доход на акцию в отношении прибыли, приходящейся на собственников материнской компании</b>		<b>9,37</b>	<b>12,12</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию в отношении прибыли, приходящейся на собственников материнской компании</b>	<b>28</b>	<b>8,93</b>	<b>3,01</b>

Генеральный директор

28 апреля 2017г.

А.Н. Кузнецов

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





Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Принадлежит участникам общества						
	Уставный капитал	Резерв переоценки ОС	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014	131 260	46 386	152 311	329 957	30 185	360 142
Остаток на 1 января 2015	131 260	46 386	152 311	329 957	30 185	360 142
Прибыль за 2015 год	-	-	30 092	30 092	12 821	42 913
Переоценка основных средств	-	91 072	-	91 072	-	91 072
Прочий совокупный доход (расход) за 2015 год	-	91 072	-	91 072	-	91 072
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год	-	91 072	30 092	121 164	12 821	133 985
Остаток на 31 декабря 2015	131 260	137 457	182 403	451 120	43 006	494 126
Результат увеличения доли контроля над ООО Капитал-полис Медицина	-	-	36 699	36 699	-	36 699
Прибыль за 2016 год	-	-	89 283	89 283	4 706	93 989
Переоценка основных средств	-	4 433	-	4 433	-	4 433
Прочий совокупный доход (расход) за 2016 год	-	4 433	-	4 433	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	-	4 433	125 982	130 415	4 706	135 121
Остаток на 31 декабря 2016	131 260	141 890	308 385	581 534	47 712	629 247

Генеральный директор  
 28 апреля 2017г.



А.Н. Кузнецов

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



**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	2016	2015
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Денежные поступления – всего, в том числе:	5 950 249	986 942
в том числе:		
страховых премий	1 165 617	965 237
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	14 617	16 633
сумм по суброгационным и регрессным требованиям	3 994	-
доли перестраховщиков в выплатах по договорам страхования, сострахования и перестрахования	205 381	131
связанные с обязательным медицинским страхованием	4 473 380	-
прочие поступления	87 261	4 942
<b>Отток денежных средств – всего</b>	<b>(5 811 331)</b>	<b>(734 402)</b>
в том числе:		
страховые премии, переданные в перестрахование	(25 427)	(5 681)
выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования	(813 887)	(422 903)
связанные с обязательным медицинским страхованием	(4 467 533)	-
оплата аквизиционных расходов	(126 416)	(81 404)
оплата расходов по урегулированию убытков	(3 154)	(2 424)
в связи с оплатой труда работников	(167 774)	(105 710)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(90 661)	(57 578)
налог на прибыль организаций	(12 345)	(17 532)
расчеты по налогам и сборам	(27 579)	(23 901)
прочие платежи	(76 555)	(17 269)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>138 919</b>	<b>252 540</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Денежные поступления – всего	2 773 540	614 148
в том числе:		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	-	71 982
в связи с закрытием депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 773 538	542 166
прочие поступления	2	-
<b>Отток денежных средств – всего</b>	<b>(2 832 370)</b>	<b>(882 197)</b>
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств и нематериальных активов	(4 939)	(145 371)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(42 000)	-
в связи с размещением депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(2 762 824)	(736 826)
прочие платежи	(22 607)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(58 830)</b>	<b>(268 049)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Денежные поступления – всего	74 171	-
в том числе:		
денежных вкладов собственников (участников)	26 170	-
от продажи собственных акций (долей участия)	48 001	-
<b>Отток денежных средств – всего</b>	<b>(98 001)</b>	<b>(30 000)</b>
в том числе:		
в связи с вложениями в акции и доли участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях	(80 000)	-
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия в организации) или их выходом из состава участников	(18 001)	(30 000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(23 830)</b>	<b>(30 000)</b>
<b>Чистое приращение денежных средств и эквивалентов</b>	<b>56 259</b>	<b>(45 509)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>95 888</b>	<b>121 731</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>152 147</b>	<b>76 222</b>

Генеральный директор

А.Н. Кузнецов

28 апреля 2017г.



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

**1. Основная деятельность**

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

Инвестор и его дочерние компании совместно именуются Группа.

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

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

Полное фирменное наименование на английском языке CAPITAL-POLICY.

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

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

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

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

Основной государственный регистрационный номер 1177847090057

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

Дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2016

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

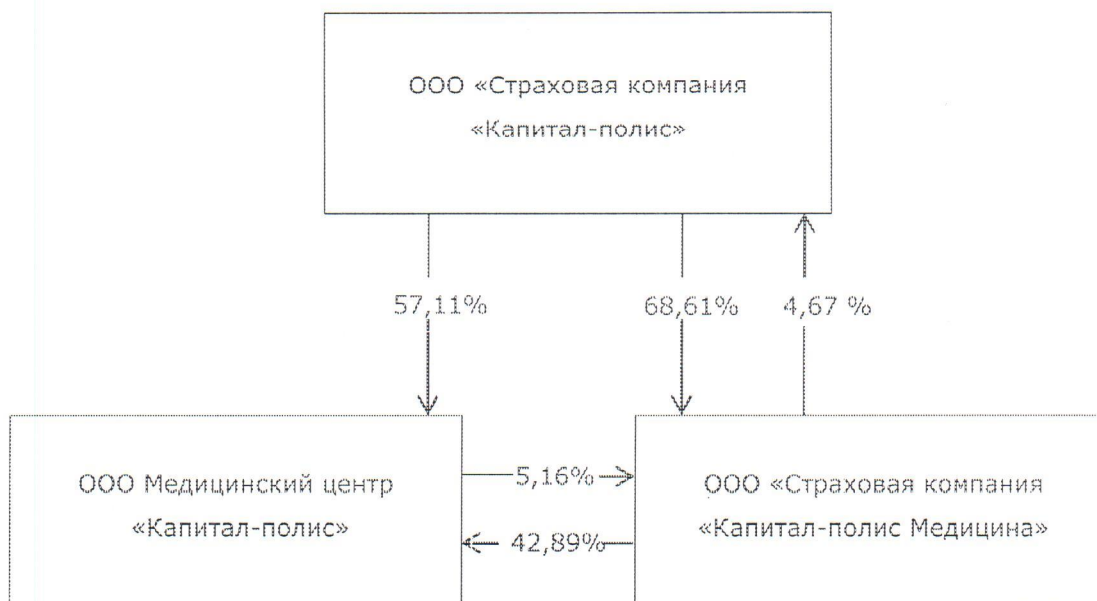
Дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2015

	Статус	Дата регистрации	Дата приобретения	Эффективная доля владения	Метод учета
ООО «Медицинский центр Капитал-Полис»	дочерняя компания	31.07.1995	31.07.1995	65,36%	Консолидация
ООО «Страховая компания «Капитал-полис Медицина»	ассоциированная компания	31.07.2002	31.07.2002	28,97%	Метод долевого участия

**Структура Группы**

ООО «Страховая компания «Капитал-полис» Структура владения





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



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

Деятельность Материнской компании в отчетном 2016 году осуществлялась в соответствии с лицензиями Федеральной службы страхового надзора СИ №1336 от 17 ноября 2014 года, СЛ №1336 от 17 ноября 2014 года.

Перечень видов страхования:

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

#### Состав Участников материнской компании:

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

Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание участников. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Материнской компании, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Состав Совета директоров: Морозов Н.Ф., Кузнецов А.Н., Пекарский А.М., Полякова А.И., Наумова Т.А. Единоличным исполнительным органом управления Материнской компании ООО «СК «Капитал-полис» является Генеральный директор Кузнецов А.Н. Ревизор Материнской компании: Овсянникова А.В. Главный бухгалтер: Рассолова Е.П.

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

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

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

#### 3. Основа представления информации

Настоящая финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в п.4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Формат представления отчётности за 2016 год и сопоставимый период 2015 год был изменён, в связи с необходимостью оптимизации представления активов и обязательств, доходов и расходов.

#### Группа применила следующие исключения:

Основные средства, находящиеся в собственности Группы, за исключением недвижимости, отражались в финансовой информации по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации («РСБУ»). Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их исторической стоимостью. Недвижимость отражается по переоце-



ненной стоимости. Последняя переоценка проводилась на 31 декабря 2016 года. Недвижимость отражается в отчетности по переоцененной стоимости. Группа ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета с учётом особенностей обусловленных страховым законодательством Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

#### **Инвестиционная собственность**

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

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

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

#### **Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, финансовые активы оценивались по справедливой стоимости.

#### **Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

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

#### **Использование оценок**

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

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

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

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

#### **Принципы консолидации**

##### **Дочерние компании**

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Материнской компании. Наличие контроля признается, когда Материнской компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Материнская компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, кото-



рые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

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

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

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

#### ***Ассоциированные компании***

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

#### ***Метод долевого участия***

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

#### ***Перекрестные доли участия***

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

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

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

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

#### ***Оценка справедливой стоимости***

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участни-



ками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

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

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

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

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

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

#### **Финансовые инструменты**

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

#### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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



- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

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

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

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

### **Займы и дебиторская задолженность**

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

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

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

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

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

### **Прекращение признания Финансовых активов**

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

Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

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

### **Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право



произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

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

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

#### **Запасы**

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

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

#### **Вознаграждение работникам**

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

#### **Основные средства**

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

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

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

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

Ниже указаны оставшиеся сроки полезного использования различных активов:

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

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

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

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов).

Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

#### **Налогообложение**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению, которые включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение.



Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, в которой зарегистрирована Группа.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Состояние обязательств на конец отчетного периода по налогообложению отражено в Отчете о финансовом положении. Анализ и влияние расходов по налогообложению отражены в Отчете о Прибыли и Убытке и прочем совокупном доходе.

Помимо этого, в Группе действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

### **Капитал**

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

Состав капитала включает следующие позиции:

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

При первоначальном признании уставный капитал, признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости, после признания стоимость долевых инструментов не изменяется.

Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Группы, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

### **Дивиденды**

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

### **Резервы переоценки**

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

### **Договоры страхования/перестрахования**

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

### **Страховые операции**

Премии по договорам страхования признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся к заработанной премии пропорционально сроку действия договоров страхования.

Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются в составе начисленных премий.

Страховые премии отражаются в отчете о прибылях и убытках.



Если договор страхования, не соответствует критериям признания МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», премии по такому договору исключаются из объема признанных страховых операций:

Не признаются страховые премии, расходы не отражаются как убытки по такому договору страхования, страховые обязательства (страховые резервы) не формируются.

Применимыми стандартами для отражения операций по таким договорам будут МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Страховщик тестирует следующие активы на предмет обесценения:

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

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

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

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

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по уплате премий перестраховщикам за размещенный у них риск.

Долгосрочные договоры страхования, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, по которым величина страховой суммы и страховой премии изменяется ежегодно, следует рассматривать как договоры страхования, заключаемые на один год с условием обязательной пролонгации. Страховую премию по таким договорам страхования следует начислять ежегодно с учетом срока несения ответственности в пределах установленной страховой суммы на соответствующий год.

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

Это же применимо к договорам перестрахования.

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

Страховые премии, переданные в перестрахование, представляют собой расходы, уменьшающие признанные доходы в виде страховых премий по перестрахованным договорам страхования (сострахования, перестрахования). Порядок признания расходов в виде страховых премий, переданных в перестрахование, аналогичен порядку признания страховых премий.

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

По договорам облигаторного перестрахования расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются одновременно с признанием дохода в виде страховых премий, поскольку



ку имеется соглашение о переходе части риска к перестраховщику с момента принятия риска перестрахователя.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Страховые выплаты**

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

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

доля перестраховщиков в страховых выплатах;

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

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

#### **Перестрахование**

Группа передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Перестраховочные активы включают долю перестраховочных компаний в резервах, суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам.

#### **Страховые резервы**

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



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

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

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

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

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

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

Анализ обязательств по наступившим страховым случаям может быть произведен на основе треугольника оплаченных убытков или треугольника состоявшихся убытков в рублях. При наличии статистики может быть использован треугольник, выраженный в количестве выплат или страховых случаев.

При расчете РПНУ данные Компании тестируются с помощью разных методов:

- метод цепной лестницы;
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) классический;
- метод Кейп-Код (Cape Code);
- аддитивный метод;



- метод Бюльмана-Штрауба (Bulman-Straub);
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) с выровненным значением угловой ячейки;
- метод Бенктандера, построенный на основе комбинации модифицированного метода цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Доходы и расходы



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

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

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

Таким образом, согласно принципу реализации доходы от обычных видов деятельности могут быть признаны при выполнении следующих условий: оказание услуг осуществлено; наличие письменной, устной или иной договоренности/договора; цена продукции/услуг точно известна или может быть надежно определена; получение оплаты гарантировано.

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

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

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

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

доля перестраховщиков в страховых выплатах;

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

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

#### **Прочие доходы страховщика**

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

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

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

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

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

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

К прямым аквизиционным расходам относятся уплачиваемые вознаграждения и комиссии, стоимость составления договоров, оплата услуг страховых посредников, иные аналогичные расходы.



К косвенным аквизиционным расходам относятся затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск, привлечение клиентов, офисов и отделов продаж и тому подобные расходы. Аквизиционные расходы в виде комиссионного вознаграждения страховому посреднику за заключение договора страхования капитализируются и включаются в состав расходов по мере признания страховой премии доходом.

Актив в виде отложенных аквизиционных расходов признается при заключении договора страхования. В дальнейшем он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с методом эквивалентного учета (амортизируется по мере признания заработанной страховой премии). Прекращение признания отложенных аквизиционных расходов происходит одновременно с прекращением признания страхового обязательства в части резерва незаработанной премии.

Обязательство в виде отложенных аквизиционных доходов формируются по признанным страховщиком доходам по перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование. Прекращение признания отложенных аквизиционных доходов производится по мере списания на доходы страховщика в течение срока действия договора перестрахования.

### Оценочные резервы

Резервы создаются исключительно по обязательствам перед третьими сторонами.

Резервы под предстоящие внутренние расходы не начисляются.

Резервы пересматриваются на конец каждого отчетного периода. В случае изменения суммы резерва, резерв доначисляется (уменьшается) в периоде изменения.

Если событие, под которое был создан резерв, не произошло, резерв восстанавливается в полном объеме. Резерв может быть использован только на те цели, на которые он был изначально создан. Расходы по формированию резерва, а также изменения суммы резервов отражаются в Отчете о совокупных доходах.

Восстановление резервов производится за счет того же источника, за счет которого резерв был создан. Резервы условно делятся на следующие виды:

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

### Условные обязательства

Условными обязательствами являются обязательства:

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

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

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

1. Наступление события **вероятно**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является реальным.

2. Наступление события **возможно**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является более чем маловероятным, но менее чем реальным.

3. Наступление события **существенно отдалено (маловероятно)**, то есть возникновение ведущих к убыткам или уменьшению стоимости активов событий является маловероятным.

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

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

### Условные активы



Условный актив это возможный актив, который возникает из прошлых событий и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не находятся под полным контролем Общества.

Группа не признает условные активы, поскольку это может привести к признанию дохода, который может быть никогда не реализован. Однако когда реализация дохода практически не вызывает сомнений, тогда соответствующий актив не является условным активом и его признание уместно.

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

Группа применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2016 года и имеют отношение к ее деятельности.

##### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

##### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»**

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных правам и обязательствам, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое Группа ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем Группам, и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и при необходимости планирует применить его на дату вступления в силу.

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

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

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

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

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



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

Допущения, использованные при определении суммы резервов, приведены ниже.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **7. Денежные средства и их эквиваленты**

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Наличные средства	562	544
Текущие счета в банках	151 552	75 677
Прочие денежные средства	33	1
<b>Итого</b>	<b>152 147</b>	<b>76 222</b>

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



Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Сумма, в тыс. руб.
"Банк "Александровский" (ПАО)	руб. РФ	-	2 718
"Альфа-банк" (АО)	руб. РФ	Ba2	11
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	руб. РФ	B1	31
"Сбербанк России" (ПАО)	руб. РФ	Aa1	1
"Банк ВТБ 24" (ПАО)	руб. РФ	Aa1	8 561
"Росбанк" (ПАО)	руб. РФ	Ba2	2 221
"Петербургский социальный коммерческий банк" (АО)	руб. РФ	B2	55 722
"АБ "Россия" (АО)	руб. РФ	-	9 708
"Банк ВТБ 24" (ПАО)	USD	Aa1	6 289
"Банк "Финансовая Корпорация Открытие" (ПАО)	USD	Ba3	60 657
"Росбанк" (ПАО)	EUR	Ba2	3
"Банк ВТБ 24" (ПАО)	EUR	Aa1	5 630
<b>Итого</b>			<b>151 552</b>

**8. Депозиты в банках**

Классификация депозитов в банках по срокам погашения:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Срок погашения свыше 30 дней	210 723	217 363
Срок погашения до 30 дней	317 429	176 365
<b>Итого</b>	<b>528 152</b>	<b>393 727</b>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
«Банк «Александровский» (ПАО)	RUB	-	60 000	613	11,5-13%
«Балтийский инвестиционный банк» (ПАО)	RUB	Caa2	10 000	328	12,5%
«Газпромбанк»	RUB	Ba2	150 000	1 826	10-10,2%



(АО) «Банк ВТБ 24» (ПАО)	RUB	Ba1	169 563	1 398	10,31-10,4%
<b>Итого</b>			<b>389 563</b>	<b>4 164</b>	

Начисленный процентный доход по депозитным вкладам за отчетный 2016 год составил 48 194 тыс. руб. (2015: 51 955 тыс. руб.), что учтено в отчете о совокупном доходе.

#### 9. Инвестиционная собственность

	Инвестиционное имущество
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014</b>	-
Поступление	-
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	-
Прочее	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015</b>	-
Поступление	128 599
Результаты последующих затрат, признанных в балансовой стоимости актива	-
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	19 741
Прочее	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>148 340</b>

Инвестиционное имущество представляет собой офисные помещения и гаражные места. Имущество сдается в аренду единым комплексом. За отчетный период был получен арендный доход в сумме 1 095 тыс. руб. (см. примечание 22).

#### 10. Инвестиции в ассоциированные компании

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Инвестиции в ассоциированную компанию (ООО «Капитал-Полис Медицина»)	-	24 894
Доля в прибыли (убытке) ассоциированной компании	-	2 441
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>27 335</b>

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании на конец 2015 года составила 1 165 тыс. руб. В течение 2016 года материнская компания увеличила долю участия в ООО «Капитал-Полис Медицина» и по состоянию на 31.12.2016 ООО «Капитал-Полис Медицина» является дочерней компанией в Группе (см. примечание 28).



# 11. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Мебель и офисная техника	Оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	ВСЕГО
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	55 007	75 374	361	1 027	470	323	10 666	143 228
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	55 007	80 771	3 833	3 072	511	49 330	24 057	216 581
Накопленная амортизация	-	(5 513)	(3 472)	(2 045)	(41)	(49 007)	(13 390)	(73 468)
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2015</b>	<b>55 007</b>	<b>75 258</b>	<b>361</b>	<b>1 027</b>	<b>470</b>	<b>323</b>	<b>10 666</b>	<b>143 112</b>
Поступление	-	-	-	-	5 240	140 429	48	145 717
Выбытие	-	-	-	-	(156)	-	(69)	(225)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-	156	-	26	182
Амортизационные отчисления	-	(9 762)	(361)	-	(5 710)	-	(5)	(15 838)
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	(9 007)	119 594	-	-	-	-	-	110 587
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>46 000</b>	<b>185 090</b>	<b>0</b>	<b>1 027</b>	<b>0</b>	<b>140 752</b>	<b>10 666</b>	<b>383 535</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015	46 000	200 365	3 833	3 072	5 595	189 759	24 036	472 659
Накопленная амортизация	-	(15 275)	(3 833)	(2 045)	(5 595)	(49 007)	(13 369)	(89 124)
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2016</b>	<b>46 000</b>	<b>185 090</b>	<b>0</b>	<b>1 027</b>	<b>(0)</b>	<b>140 752</b>	<b>10 666</b>	<b>383 535</b>
Поступление	20 901	47 404	636	2 275	6 858	4 939	10 820	93 833
Выбытие	-	-	(2 355)	(285)	(2 728)	(145 691)	(26)	(151 085)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	2 355	285	2 688	-	25	5 353
Амортизационные отчисления	-	(10 052)	(128)	(778)	(5 660)	-	(142)	(16 760)
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	(12 471)	-	-	-	-	-	-	(12 471)
Эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов	(37 510)	43 050	-	-	-	-	-	5 541
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>16 920</b>	<b>265 492</b>	<b>508</b>	<b>2 524</b>	<b>1 158</b>	<b>0</b>	<b>21 343</b>	<b>307 945</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016	16 920	290 819	2 114	5 062	9 725	49 007	34 830	408 476
Накопленная амортизация	-	(25 327)	(1 606)	(2 538)	(8 567)	(49 007)	(13 486)	(100 531)



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2016 (тыс. рублей)  
Состояние нематериальных активов Группы представлено ниже.

	Товарный знак 2 279	ВСЕГО 2 279
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>		
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2014	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(730)	(730)
Амортизационные отчисления	(351)	(351)
Переоценка на 31.12.2015	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>1 928</b>	<b>1 928</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(1 081)	(1 081)
Амортизационные отчисления	(351)	(351)
Переоценка на 31.12.2016	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>1 577</b>	<b>1 577</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016	3 009	3 009
Накопленная амортизация	(1 432)	(1 432)

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

## 12. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность по прямому страхованию	132 932	147 213
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по прямому страхованию	(5 737)	-
Задолженность по исходящему перестрахованию	61	6 524
Прочая дебиторская задолженность	1 737	10 251
Задолженность по причитающемуся к получению процентному (купонному, дисконтному и пр.) доходу	-	4 187
Задолженность по налогам и сборам (включая авансовые платежи и переплату по ним)	764	12 608
Задолженность медицинских организаций	20 449	22 191
Резерв под обесценение дебиторской задолженности медицинских организаций	-	(437)
Задолженность по расчетам с поставщиками	68 832	92 344
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам с поставщиками	-	(54 808)
Задолженность по расчетам с территориальными фондами по обязательному медицинскому страхованию	24 593	-
Задолженность по расчетам с медицинскими организациями	13 151	-
Прочая дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	1 598	-
Предоставленные беспроцентные займы	1 000	-
<b>Итого</b>	<b>259 380</b>	<b>240 072</b>
	<b>31 декабря 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>
<b>Предоплаты</b>		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	7 171	-
Прочие предоплаты	-	-
<b>Итого</b>	<b>7 171</b>	<b>-</b>

Ниже представлены изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности.

	2016	2015
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 01 января	(55 245)	(887)
Создание в течение года	(5 737)	(56 050)
Списание в течение года	55 245	1 692



**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря**

(5 737)

(55 245)

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

### 13. Страховые резервы

Учетные группы соответствуют видам страхования принятым в Российской Федерации в следующем порядке.

Учетные группы	Вид страхования
1	страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней;
2	добровольное медицинское страхование (сострахование);
4	страхование (сострахование) граждан, выезжающих за рубеж;
5	страхование (сострахование) средств наземного транспорта;
7	страхование (сострахование) средств водного транспорта;
8	страхование (сострахование) грузов;
9	страхование (сострахование) товаров на складе;
11	страхование (сострахование) имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5 - 10, 12;
12	страхование (сострахование) предпринимательских (финансовых) рисков;
13	добровольное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
13.1	обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
13.2	страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев транспортных средств, осуществляемое в рамках международной системы страхования "Зеленая карта";
14	страхование (сострахование) гражданской ответственности перевозчика;
15	страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев источников повышенной опасности, кроме указанного в учетной группе 13;
15.1	обязательное страхование (сострахование) гражданской ответственности владельцев чинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
16	страхование (сострахование) профессиональной ответственности;
17	страхование (сострахование) ответственности за неисполнение обязательств;
18	страхование (сострахование) ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13 - 17;

Страховая деятельность в основном осуществляется в городе Санкт-Петербург.

Страховые резервы по состоянию на 31 декабря 2016 года:



Сводная таблица страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2016 года.

Учет- груп- па	РП	доля РП	ДАС (отло- женные аквизици- онные рас- ходы)	ДАСге	РЗНУ*	доля РЗНУ*	РПНУ**	доля РПНУ**	РРУУ (резерв расходов на урегулирова- ние убытков)	РРУУ в части РЗНУ	РРУУ в части РПНУ	РНР (резерв неистекше- го риска)	Доля в РНР	Доля в ожи- даемых числ. субро- гаций	Заявленные возвраты, уменьшаю- щие премию
1.	8 173	26	1 322	-	7	-	110	-	6	-	5	-	-	-	-
2.	315 789	-	38 464	-	71 648	-	16 682	-	4 389	3 560	829	-	-	-	479
4.	3 141	-	373	-	-	-	212	-	11	-	11	-	-	-	-
5.	112 281	389	26 465	-	50 893	-	47 788	184	4 904	2 529	2 375	-	-	-	-
8.	21 085	6 663	8 791	2 932	64 103	33 618	14 726	7 963	3 917	3 186	732	9 290	2 667	-	-
9.	626	335	190	149	-	-	602	350	30	-	30	-	-	-	-
11.	2 747	684	666	284	5 750	-	1 568	191	364	286	78	-	-	-	-
12.	2	-	-	-	-	-	487	-	24	-	24	-	-	-	-
13.	465	-	110	-	-	-	268	-	13	-	13	-	-	-	-
15.	2	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.	1 214	-	365	-	5	-	1 215	6	61	-	60	-	-	-	-
	465 525	8 097	76 747	3 365	192 406	33 618	83 658	8 694	13 719	9 561	4 157	9 290	2 667	-	479



Сводная таблица страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2015 года.

Учет- ная груп- па	РНП	доля РНП	ДАС (от- ложенные аквизици- онные расходы)	ДАСге	РЗНУ*	доля РЗНУ*	РПНУ**	доля РПНУ**	РРУУ (ре- зерв рас- ходов на урегули- рование убытков)	РРУУ в части РЗНУ	РРУУ в части РПНУ	РНР (резерв неис- текшего риска)	Ожи- даемые к на- числе- нию субро- гации	До- ля в на- дас- ных к на- числ суб- рога- ций	Заяв- ленные возвра- ты, умень- шаю- щие премию	Доля в заяв- лен- ных возра- тах, умень- шаю- щих пре- мию
1.	8 488	37	1 408	-	34	-	89	1	8	2	6	-	-	-	-	-
2.	296 264	-	31 184	-	28 195	-	34 782	0	3 982	1 783	2 199	-	-	-	10	-
4.	7 099	-	1 019	-	131	-	223	-	22	8	14	-	-	-	-	-
5.	154 317	351	34 666	-	25 176	-	21 368	89	2 943	1 592	1 351	-	-	-	7	-
8.	14 365	3 217	6 364	1 317	10 594	5 433	2 771	1 398	845	670	175	-	-	-	-	-
9.	733	211	13	-	-	-	318	226	20	-	20	-	-	-	-	-
11.	2 067	141	180	-	-	-	774	148	49	-	49	-	-	-	-	-
12.	430	-	108	-	3	-	81	-	5	0	5	-	-	-	-	-
13.	388	-	81	-	-	-	153	-	10	-	10	-	-	-	-	-
18.	1 137	-	355	-	5	-	303	7	19	0	19	-	-	-	-	-
	<b>485 286</b>	<b>3 957</b>	<b>75 378</b>	<b>1 317</b>	<b>64 137</b>	<b>5 433</b>	<b>60 862</b>	<b>1 868</b>	<b>7 904</b>	<b>4 055</b>	<b>3 848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

\*без ЗНУ по возвратам и без РРУУ (резерва расходов на урегулирование убытков).

\*\*без РРУУ (резерва расходов на урегулирование убытков).



Ниже представлены корректировки страховых премий.

За 2016 год:

Наименование (тыс. руб.)	Добровольное личное страхование (несчастный случай, медицинское страхование)	Добровольное страхования имущества (наземный транспорт, грузы, имущество и т.д.)	Добровольное страхование ответственности	Добровольное страхование финансовых рисков (выезжающие за рубеж, предпринимательские риски и т.д.)	Всего
Страховые премии, с учётом корректировок	826 019	356 833	3 406	12 815	1 199 073
Корректировка страховых премий в 2016 году, в связи с вступлением в силу с 2017 года	(1 689)	846	15	52 531	51 703
Исключённые внутригрупповые операции по договорам страхования заключённые между материнской и дочерними Группами	(15 606)	0	0	0	(15 606)
Аннулированные премии по договорам страхования, с учётом доли перестраховщиков	(3 195)	(4 254)	0	-8	(7 457)
Страховые премии, переданные в перестрахование, с учётом корректировок	(59)	(63 322)	0	0	(63 381)
Корректировка премий по договорам перестрахования в 2016 году, в связи с вступлением в силу с 2017 года	0	26	0	0	26
<b>Страховые премии - нетто перестрахование</b>	<b>805 470</b>	<b>290 129</b>	<b>3 421</b>	<b>65 338</b>	<b>1 164 358</b>
Страховые выплаты по договорам страхования	(615 871)	(327 917)	0	(2 023)	(945 811)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	0	208 675	0	0	208 675
Исключённые внутригрупповые операции по договорам страхования заключённые между материнской и дочерними Группами	(129 089)	0	0	0	(129 089)
<b>Выплаты по договорам страхования - нетто перестрахование</b>	<b>(486 782)</b>	<b>(119 242)</b>	<b>0</b>	<b>(2 023)</b>	<b>(608 047)</b>



За 2015 год:

Наименование (тыс. руб.)	Добровольное личное страхование (несчастный случай, медицинское страхование)	Добровольное страхование имущества (наземный транспорт, грузы, имущество и т.д.)	Добровольное страхование ответственности	Добровольное страхование финансовых рисков (выезжающие за рубеж, предпринимательские риски и т.д.)	Всего
Страховые премии, с учётом корректировок	776 173	313 140	2 575	12 267	1 104 155
Корректировка страховых премий в 2015 году, в связи с вступлением в силу с 2016 года	(6 242)	(3 605)	(140)	(175)	(10 162)
Исключённые внутригрупповые операции по договорам страхования заключённые между материнской и дочерними Группами	(1 051)	0	0	0	(1 051)
Анулированные премии по договорам страхования, с учётом доли перестраховщиков	(2 238)	(1 432)	(8)	0	(3 678)
Страховые премии, переданные в перестрахование, с учётом корректировок	(134)	(18 643)	(14)	0	(18 791)
<b>Страховые премии - нетто перестрахование</b>	<b>766 508</b>	<b>289 460</b>	<b>2 413</b>	<b>12 092</b>	<b>1 070 473</b>
Страховые выплаты по договорам страхования	(549 311)	(31 669)	(16)	(939)	(581 935)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	0	10 972	0	0	10 972
Исключённые внутригрупповые операции по договорам страхования заключённые между материнской и дочерними Группами	(123 877)	0	0	0	(123 877)
<b>Выплаты по договорам страхования - нетто перестрахование</b>	<b>(425 434)</b>	<b>(20 697)</b>	<b>(16)</b>	<b>(939)</b>	<b>(447 086)</b>



**14. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	31 декабря 2016			31 декабря 2015		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв незаработанной премии	465 525	(8 097)	457 428	485 286	(3 957)	481 329
Резерв неистекшего риска	9 290	(2 667)	6 623	-	-	-
<b>Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска</b>	<b>474 815</b>	<b>(10 764)</b>	<b>464 051</b>	<b>485 286</b>	<b>(3 957)</b>	<b>481 329</b>

Анализ изменения резерва незаработанной премии и резерва неистекшего риска:

	2016	2015
Изменение в резерве незаработанной премии, общая сумма	19 761	(179 985)
Изменение в резерве неистекшего риска, общая сумма	(9 290)	-
<b>Итого изменение в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска, общая сумма</b>	<b>10 471</b>	<b>(179 985)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4 140	3 931
Изменение доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска	2 667	-
<b>Итого изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска</b>	<b>6 807</b>	<b>3 931</b>
<b>Итого</b>	<b>17 278</b>	<b>(176 054)</b>

**15. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков**

Ниже представлен анализ изменений резерва убытков:

	31 декабря 2016			31 декабря 2015		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	192 406	(33 618)	158 788	64 137	(5 433)	58 703
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	83 658	(8 694)	74 964	60 862	(1 868)	58 994
Резерв расходов на урегулирование убытков	13 719	-	13 719	7 904	-	7 904
<b>Резерв убытков</b>	<b>289 783</b>	<b>(42 312)</b>	<b>247 471</b>	<b>132 903</b>	<b>(7 301)</b>	<b>125 601</b>



Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска	474 815	(10 764)	464 051	485 286	(3 957)	481 329
<b>Обязательства по договорам страхования</b>	<b>764 598</b>	<b>(53 076)</b>	<b>711 522</b>	<b>618 189</b>	<b>(11 258)</b>	<b>606 931</b>

Анализ изменения резерва убытков:

	2016	2015
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(128 269)	(16 461)
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	(22 796)	(39 194)
Изменение в резерве расходов на урегулирование, общая сумма	(5 815)	(7 904)
<b>Итого изменение в резерве убытков, общая сумма</b>	<b>(156 880)</b>	<b>(63 558)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	28 185	7 036
Изменение доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	6 826	264
Изменение доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска	-	-
<b>Итого изменение доли перестраховщиков в резерве убытков</b>	<b>35 011</b>	<b>7 300</b>
<b>Итого</b>	<b>(121 869)</b>	<b>(56 258)</b>

#### 16. Расходы на урегулирование убытков

	2016	2015
Расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(18 965)	(33 807)
Расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(5 367)	(2 981)
Прочие расходы	(1 100)	-
<b>Итого</b>	<b>(25 432)</b>	<b>(36 788)</b>

#### 17. Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами

В течении 2015 года были проданы акции, которые Группа классифицировала, как Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и результат от продажи составил (13 455) тыс. руб. По состоянию на 31.12.2016 года подобных финансовых активов Группа не имеет.

#### 18. Аквизиционные расходы

	2016	2015
Брокерское и агентское вознаграждение	(198 447)	(159 416)
Всего аквизиционных расходов	(198 447)	(159 416)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	1 369	50 597
<b>Итого</b>	<b>(197 078)</b>	<b>(108 819)</b>

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

	2016	2015
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	26 745	7 312
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	(2 048)	(1 317)
<b>Итого</b>	<b>(24 697)</b>	<b>(5 995)</b>



**20. Административные расходы**

	2016	2015
Расходы на оплату труда и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(117 705)	(37 101)
Амортизация	(11 544)	(4 012)
Командировочные расходы	(207)	(257)
Аренда	(4 564)	(12 061)
Информационные и консультационные услуги	(4 227)	(2 864)
Услуги связи	(2 928)	(2 285)
Материальные расходы	(5 356)	(3 612)
Реклама	(13 334)	(18 721)
Содержание автомобилей	(1 974)	(1 589)
Содержание зданий	(4 160)	(3 242)
Налоги, кроме налога на прибыль	(16 711)	(2 134)
ДМС работников	(164)	(2 416)
Резерв неиспользованных отпусков	(1 284)	(5 497)
Прочие административные расходы	(17 349)	(6 317)
<b>Итого</b>	<b>(201 508)</b>	<b>(102 107)</b>

**21. Прочие расходы**

	2016	2015
Заработная плата и страховые взносы	(77 961)	(69 701)
Затраты на персонал	(2 133)	-
Амортизация	(4 752)	(3 817)
Материалы	(7 401)	(5 784)
Содержание медицинской техники	(493)	-
Расчетно-кассовое обслуживание	(1 860)	(1 106)
Расходы на управление инвестициями	-	(1 187)
Списание по исполнительному листу	-	(3 277)
Списание дебиторской задолженности	(46 588)	(21 806)
Обесценение стоимости основных средств	(12 471)	-
Штрафы за невыполнение (ненадлежащее выполнение) условий договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования	(364)	-
Прочие	(5 756)	(3 308)
<b>Итого</b>	<b>(159 779)</b>	<b>(109 985)</b>

**22. Прочие доходы**

	2016	2015
Доходы от сдачи в аренду	1 095	192
Доходы в виде франшизы	897	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	3 151	-
Комиссионные и аналогичные доходы	206	-
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	200	-
Агентское вознаграждение, возвращенное при расторжении договора	-	1 464
Выручка от выполнения работ, оказания медицинских услуг	58 224	20 923
Доходы, полученные под расходы на ведение дела (обязательное медицинское страхование)	51 524	-
Средства, причитающиеся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций за выявленные нарушения (обязательное медицинское страхование)	4 912	-
Прочие	2	24
<b>Итого</b>	<b>120 211</b>	<b>22 602</b>



**23. Курсовые разницы**

	2016	2015
Положительные курсовые разницы	12 137	21 953
Отрицательные курсовые разницы	(23 643)	(10 888)
<b>Итого</b>	<b>(11 506)</b>	<b>11 065</b>

**24. Кредиторская задолженность**

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность перед персоналом организации	12 947	8 086
Задолженность по операциям исходящего перестрахования	3 285	1 201
Задолженность по налогам и сборам	1 354	1 137
Задолженность перед агентами	55 626	43 002
Задолженность перед поставщиками	950	5 513
Фонд оплаты медицинских услуг	12 907	-
Задолженность по расчетам с медицинскими организациями	18 274	-
Авансы (предоплаты) полученные	6 924	-
Прочая кредиторская задолженность	1 210	1 562
<b>Итого</b>	<b>113 477</b>	<b>60 501</b>

Группа формирует резерв по неиспользованным отпускам на 31 декабря 2016 года – 6 667 тыс. рублей, на 31 декабря 2015 года – 5 110 тыс. рублей (отражен в составе строки «задолженность перед персоналом организации»).

**25. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	(18 387)	(900)
Отложенное налогообложение	9 450	(5 543)
<b>Итого</b>	<b>(8 937)</b>	<b>(6 443)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

Сверка прибыли до налогообложения для целей консолидированной финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	102 926	49 356
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(20 585)	(9 871)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	11 648	3 428
<b>Итого</b>	<b>93 989</b>	<b>42 913</b>

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

	2016	2015
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>102 926</b>	<b>49 356</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(20 585)	(9 871)
Изменение резерва незаработанных премий (нетто)	9 506	(9 024)
Начисление страховых премий	(8 248)	24 218
Изменение в резерве убытков, общая сумма	12 680	(14 448)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	2 638	(17 360)
Изменение в прочих резервах убытков	208	1 613



Эффект от изменения стоимости финансовых активов	(1)	5
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(4 973)	5 450
Изменение стоимости инвестиционного имущества	(3 948)	-
Доля в чистой прибыли/убытке ассоциированных компаний после налогообложения	-	1 165
Налоговый эффект от прочих статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы	3 786	11 810
<b>Итого</b>	<b>93 989</b>	<b>42 913</b>

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

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

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

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

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

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



Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	Признано в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		Признано в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		Учтено в капитале	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Корректировка в начисленных премиях	15 970	(8 248)	-	24 218	2 036	22 182
Рекласс финансовых активов	3	(1)	-	5	5	-
Резерв по сомнительной задолженности	477	(4 973)	-	5 450	5 450	-
Изменение в РУ	-	(1 613)	-	1 613	1 613	-
Изменения доли РУ	4 054	4 054	-	-	(246)	246
Изменения доли РНП	-	-	-	-	-	-
Изменение в РНП	1 431	1 431	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив	21 935	(9 351)	-	31 287	8 859	22 428
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу						
Изменение доли в РНП	(739)	(739)	-	-	49	(49)
Изменение РНП	-	8 814	-	(8 814)	8 317	(17 130)
Изменение аквизиционных расходов	(1 370)	1 178	-	(2 548)	(479)	(2 069)
Чистое изменение DAC/DACге	(13 352)	1 460	-	(14 812)	(9 856)	(4 956)
Изменение в РУ	(365)	14 030	-	(14 396)	(12 168)	(2 228)
Изменение стоимости инвестиционного имущества	(3 948)	(3 948)	-	-	-	-
Резерв переоценки ОС	(23 876)	-	(1 108)	(22 768)	-	(11 596)
Изменение доли в резервах убытков	-	263	-	(263)	(263)	-
Прочие	(55)	(55)	-	-	-	-
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(43 706)	21 003	(1 108)	(63 601)	(14 402)	(38 028)



**26. Приведение прибыли, отраженной в сводном консолидированном отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с РСБУ, к прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по МСФО**

	2016	2015
<b>Прибыль согласно финансовой отчетности по РСБУ Группы</b>	<b>144 840</b>	<b>19 400</b>
<b>в том числе:</b>		
Материнской компании	94 026	(17 703)
ООО «Медицинский центр Капитал-Полис»	61 671	37 103
ООО «Страховая компания «Капитал-полис Медицина»	(10 857)	-
<b>Эффект корректировок по МСФО:</b>	<b>(47 129)</b>	<b>22 667</b>
Изменение резерва незаработанных премий (брутто)	(48 581)	(40 531)
Начисленные страховые премии, нетто	51 703	(10 163)
Начисленные страховые премии, переданные в перестрахование	26	264
Аннулированные страховые премии	(462)	(17)
Изменение в резерве убытков	(56 433)	62 069
Изменение в резерве расходов на урегулирование убытков, общая сумма	(5 815)	(7 904)
Доля перестраховщиков в резервах убытков, общая сумма	(20 869)	101
Аквизиционные расходы	6 852	2 400
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах/доходах	(7 921)	50 597
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	619	(1 317)
Процентные доходы	6	64
Изменение стоимости инвестиционного имущества	19 741	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	1 445	(27 252)
Доля в чистой прибыли/убытке ассоциированных компаний после налогообложения	-	1 165
Прочие расходы	7 669	(421)
Влияние внутригрупповых корректировок	(10 000)	-
Отложенное налогообложение	11 169	(5 543)
<b>Прибыль по МСФО за год</b>	<b>93 989</b>	<b>42 913</b>

## 27. Резерв под обязательства и отчисления

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Вероятность наступления обязательств руководством Группы оценивается на текущий момент как маловероятное.

## 28. Капитал

10.03.2017 года Материнская компания ЗАО «СК «Капитал-полис» реорганизовано в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью. Полное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис». Состав и доли участия в уставном капитале представлены в Примечании 1.

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

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

	2016	2015
Нераспределенная прибыль прошлых периодов	193 663	163 571
Влияние гиперинфляции на НРП	(11 260)	(11 260)



Эффект вхождение ООО Капитал-Полис Медицина	36 699	-
Прибыль отчетного периода, приходящаяся на собственников компании	89 283	30 092
<b>Итого</b>	<b>308 385</b>	<b>182 403</b>

**Прибыль (убыток) на акцию**

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Группы, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	2016	2015
Базовая прибыль (убыток) на акцию	8,93	3,01
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	8,93	3,01

Данные приведены в рублях. Число обыкновенных акций на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составило 10 000 000 штук.

У Группы отсутствовали обыкновенные акции или какие-либо другие финансовые обязательства с правом конвертации в обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

На дату составления отчета Материнская компания реорганизована в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью.

**Прибыль приходящаяся на долю, не обеспечивающую контроль**

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

В течении 2016 года уставной капитал ООО Капитал-полис Медицина был увеличен с 60 000 тыс. руб. до 140 000 тыс. руб. за счет вложения Материнской компании в сумме 80 000 тыс. руб. Это меняло, как доли контроля в компании ООО Капитал-полис Медицина, так и долю неконтролирующих участников Группы. Периметр консолидации и доли владения представлены в Примечании 1. Методы и принципы консолидации описаны в Примечании 4.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года

	эффективная доля не контролирующих акционеров, %	Нерапределенная прибыль/(убыток) за отчетный период	Доля неконтролирующих акционеров за 2016
МЦ "Капитал-Полис"	13,46%	61 670	8 301
ООО "Капитал-Полис Медицина"	33,11%	(10 856)	(3 594)
<b>Итого доля неконтролирующих акционеров</b>			<b>4 706</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года

	эффективная доля не контролирующих акционеров, %	Нерапределенная прибыль/(убыток) за отчетный период	Доля неконтролирующих акционеров за 2015
МЦ "Капитал-Полис"	34,64%	37 011	12 821
<b>Итого доля неконтролирующих акционеров</b>			<b>12 821</b>

**Эффект от увеличения доли владения материнской компании в ООО «Капитал-Полис Медицина»**

В марте 2016 года Материнская компания увеличила свои вложения в уставной капитал ООО «Капитал-Полис Медицина» Изменение периметра консолидации представлено в Примечании 1.

По состоянию на 31 декабря 2016 года ООО «Капитал-Полис Медицина» консолидировалась, как дочерняя компания (в 2015 году - ассоциированная).

**29. Связанные стороны**



Связанными сторонами Группа считает все дочерние предприятия, участников и ключевой руководящий персонал. Состав участников представлен в Примечании 1.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений со связанной стороной, с которой Сделки со связанными сторонами за 2016 год:

Наименование	Связанные стороны	Сумма, тыс.руб.
Договор цессии от 01.12.2016 г.	ООО «МЦ «Капитал-полис»	16 169
Договор цессии от 25.05.2016 г.	ООО СК «Селена»	19 125
Договор аренды от 10.03.2016 г.	ООО СК «Селена»	166
По договору №02-02/10 от 02.02.2010 г. на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	195 525
По договору аренды	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	8 983
Агентский договор №33-ИП от 30.05.2014 г.	Морозов Федор Никитич	36 295
Агентский договор №741 от 10.10.2016 г.	Сергеев Сергей Сергеевич	4 371
Трудовой контракт	Кузнецов Алексей Николаевич	4 392
<b>Итого</b>		<b>285 026</b>

Сделки со связанными сторонами за 2015 год:

Наименование	Связанные стороны	Сумма, тыс.руб.
По договорам добровольного медицинского страхования	ООО «СК «Капитал-полис С» (страхователь)	2 720
По договорам добровольного медицинского страхования	ООО «СК «Капитал-полис С» (страховщик)	2 301
По договорам страхования автомобилей	ООО «СК «Капитал-полис С» (страховщик)	197
По содержанию здания	ООО «СК «Капитал-полис С»	720
Договор цессии от 01.07.2015	ООО «СК «Капитал-полис С»	17 452
Договор об уступке прав требования от 17.04.2015	ООО «СК «Капитал-полис С»	35 000
Предварительный договор купли-продажи акций закрытого акционерного общества от 28.12.2015	ООО «СК «Капитал-полис С»	48 001
По содержанию здания	ООО СК «Капитал-полис Медицина»	180
По договору №02-02/10 от 02.02.2010 на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	130 948
По договору аренды	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	8 292
<b>Итого</b>		<b>243 091</b>

Краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу вместе с начисленными налогами и отчислениями составили за 2016 год 19 397 тыс. рублей (за 2015 год - 11 509 тыс. рублей).

### 30. Внутригрупповые операции

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

Внутригрупповые операции за 2016 год:

	Связанные стороны	Сумма
По договору на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	128 819



По договору аренды	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	8 983
По договору цессии	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	16 169
Страховые премии по договорам страхования	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	14 406
Выплаты по договорам страхования	ООО «Медицинский центр «Капитал-полис»	270
Страховые премии по договорам страхования	ООО «Страхования Группа «Капитал-полис Медицина»	1 200
<b>Итого</b>		<b>169 847</b>

Внутригрупповые операции за 2015 год:

	<b>Связанные стороны</b>	<b>Сумма</b>
По договору на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	123 877
По договору аренды	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	8 292
По договору добровольного медицинского страхования	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	1 051
<b>Итого</b>		<b>133 220</b>

### 31. Операционные риски

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

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

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

#### **Налогообложение**

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

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

#### **Факторы финансовых рисков**

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

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

#### **Рыночный риск**

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

#### **Валютный риск**

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

<b>на 31 декабря 2016</b>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	79 568	66 946	5 633	152 147



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2016 (тыс. рублей)

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

на 31 декабря 2015	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	26 085	50 030	107	76 222
Депозиты в банках	393 727	-	-	393 727
Прочие инвестиции	27 336	-	-	27 336
Дебиторская задолженность и предоплаты	240 072	-	-	240 072
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 957	1	-	3 957
Доля перестраховщиков в резерве убытков	7 301	-	-	7 301
Отложенный налоговый актив	31 287	-	-	31 287
Отложенные аквизиционные расходы	74 913	31	434	75 378
Основные средства и нематериальные активы	385 463	-	-	385 463
Прочие активы	744	-	-	744
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 190 885</b>	<b>50 061</b>	<b>541</b>	<b>1 241 487</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии, брутто	476 002	69	9 215	485 286
Резерв убытков, брутто	132 767	-	136	132 903
Кредиторская задолженность	60 501	-	-	60 501
Прочие обязательства	3 752	-	-	3 752
Отложенные аквизиционные доходы	1 317	-	-	1 317
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	63 601	-	-	63 601
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>737 940</b>	<b>69</b>	<b>9 351</b>	<b>747 360</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>452 945</b>	<b>49 993</b>	<b>(8 810)</b>	<b>494 127</b>

**Процентный риск**

на 31 декабря 2016	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
Процентные активы						
Депозиты в банках	317 429	210 723	-	-	-	528 152
<b>Всего процентных активов</b>	<b>317 429</b>	<b>210 723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>528 152</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						



Денежные средства и их эквиваленты	152 147	-	-	-	-	152 147
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	148 340	148 340
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	259 380	-	-	-	259 380
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	7 171	-	-	-	7 171
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	42 264	47	-	-	42 311
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска	-	9 336	1 428	-	-	10 764
Отложенные налоговые активы	-	21 935	-	-	-	21 935
Отложенные аквизиционные расходы	-	76 390	358	-	-	76 748
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	309 522	309 522
Прочие активы	-	-	-	-	3 531	3 531
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>152 147</b>	<b>416 476</b>	<b>1 833</b>	<b>-</b>	<b>461 393</b>	<b>1 031 849</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>469 576</b>	<b>627 199</b>	<b>1 833</b>	<b>-</b>	<b>461 393</b>	<b>1 560 001</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	-	461 173	13 642	-	-	474 815
Резерв убытков, брутто	-	288 873	910	-	-	289 783
Кредиторская задолженность	-	113 477	-	-	-	113 477
Прочие обязательства	-	5 609	-	-	-	5 609
Отложенные аквизиционные доходы	0	3 365	-	-	-	3 365
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	43 706	-	-	-	43 706
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>916 203</b>	<b>14 552</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>930 755</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>-</b>	<b>916 203</b>	<b>14 552</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>930 755</b>
Чистый разрыв ликвидности	469 576	(289 004)	(12 719)	-	461 393	629 246
Совокупный разрыв ликвидности	469 576	180 572	167 853	167 853	629 246	
Чувствительность к изменению процентных ставок	317 429	210 723	-	-	-	528 152
<b>Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>317 429</b>	<b>528 152</b>	<b>528 152</b>	<b>528 152</b>	<b>528 152</b>	

на 31 декабря 2015	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	-	393 727	-	-	-	393 727
<b>Всего процентных активов</b>	<b>-</b>	<b>393 727</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>393 727</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	76 222	-	-	-	-	76 222
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	240 072	-	-	-	240 072
Прочие инвестиции	-	-	-	-	27 336	27 336
Доля перестраховщиков в резерве	-	3 506	452	-	-	3 957



убытков						
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	7 292	9	-	-	7 301
Отложенный налоговый актив	-	31 287	-	-	-	31 287
Отложенные аквизиционные расходы	-	73 612	1 766	-	-	75 378
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	385 463	385 463
Прочие активы	-	-	-	-	744	744
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>76 222</b>	<b>355 768</b>	<b>2 227</b>	<b>-</b>	<b>413 543</b>	<b>847 760</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>76 222</b>	<b>749 496</b>	<b>2 227</b>	<b>-</b>	<b>413 543</b>	<b>1 241 487</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии, брутто	-	455 352	29 935	-	-	485 286
Резерв убытков, брутто	-	132 397	506	-	-	132 903
Кредиторская задолженность	-	60 501	-	-	-	60 501
Прочие обязательства	-	3 752	-	-	-	3 752
Отложенные аквизиционные доходы	-	1 317	-	-	-	1 317
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	63 601	-	-	-	63 601
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>716 919</b>	<b>30 441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>747 360</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>-</b>	<b>716 919</b>	<b>30 441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>747 360</b>
Чистый разрыв ликвидности	76 222	32 576	(28 214)	-	413 543	494 127
Совокупный разрыв ликвидности	76 222	108 798	80 585	80 585	494 128	
Чувствительность к изменению процентных ставок	-	393 727	-	-	-	393 727
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	-	<b>393 727</b>	<b>393 727</b>	<b>393 727</b>	<b>393 727</b>	

**Кредитный риск**

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

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

**Максимальный размер кредитного риска**

	2016	2015
Денежные средства (расчетные счета в банках)	151 552	75 677
Депозиты в банках	528 152	393 727
Дебиторская задолженность и предоплаты	259 380	240 072
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10 764	7 301
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	42 312	3 957
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>992 160</b>	<b>720 735</b>

**Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам**

на 31 декабря 2016	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's				Всего
	Aa1	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Кредитный рейтинг не присвоен	
Денежные средства (расчетные счета в банках)	20 481	62 892	55 753	12 426	151 552
Депозиты в банках	152 107	254 778	92 672	28 595	528 152
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	259 380	259 380
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	42 312	42 312



Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии и резерве неистекшего риска	-	-	-	10 764	10 764
<b>Итого</b>	<b>172 588</b>	<b>317 670</b>	<b>148 425</b>	<b>353 477</b>	<b>992 160</b>

Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's

на 31 декабря 2015	от Ba1 до Ba3		Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
	от B1 до B3			
Денежные средства (расчетные счета в банках)	3 723	215	71 739	75 677
Депозиты в банках	322 787	-	70 941	393 727
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	240 072	240 072
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	7 301	7 301
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	-	-	3 957	3 957
<b>Итого</b>	<b>326 510</b>	<b>215</b>	<b>394 010</b>	<b>720 735</b>

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

#### Риск ликвидности

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

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

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

на 31 декабря 2015	до 1 года	от 1 до 5 лет	> 5 года	Всего
Обязательства по договорам страхования (Резервы)	587 748	30 441	-	618 189
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	44 203	-	-	44 203
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	20 050	-	-	20 050
<b>Итого</b>	<b>652 001</b>	<b>30 441</b>	<b>-</b>	<b>682 442</b>



**32. События после отчетной даты**

С ООО «МЦ «Капитал-полис» подписано соглашение о порядке погашения кредиторской задолженности в сумме 32 809 тыс.руб., оплата произведена в течение 1 квартала 2017 года.

**33. Непрерывность деятельности**

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

Генеральный директор



А.Н. Кузнецов