

ООО "Страховая компания НИК"
Финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности по состоянию
на 31 декабря 2017 года

Содержание

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью "СК "НИК"	4
Отчет о прибылях и убытках,.....	7
Отчет о прочем совокупном доходе	9
Отчет о финансовом положении	10
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.....	12
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	13
1. Общая информация	15
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	16
3. Краткое изложение основных принципов учетной политики.....	17
4. Критические оценки и суждения	34
5. Управление страховыми и финансовыми рисками.....	35
6. Денежные средства и их эквиваленты	43
7. Депозиты в кредитных организациях	43
8. Финансовые активы	44
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44
10. Займы, прочая размещаемая задолженность и прочая дебиторская задолженность	44
11. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни ..	45
12. Основные средства и нематериальные активы	46
13. Прочие активы	46
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	47
15. Резервы – оценочные обязательства	47
16. Прочие обязательства	47
17. Уставный капитал	47
18. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования, а также страховые премии, переданные в перестрахование	48
19. Расходы по урегулированию убытков.....	48
20. Изменение резерва убытков	49
21. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто- перестрахование	49

23.	Процентные доходы	49
24.	Доходы за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	50
25.	Общие и административные расходы	50
26.	Прочие доходы	50
27.	Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов.....	51
28.	Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль.....	51
29.	Операции со связанными сторонами	51
30.	События после отчетной даты	52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью "СК "НИК"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "СК "НИК" (ОГРН 1147328005230, 432072, г. Ульяновск, ул. 40-летия Победы, д. 29), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "НИК" по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, приведенную в примечании 11 "Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни", о том, что при составлении отчетности Общество использовало показатель доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков в соответствии с регуляторными требованиями. По оценке руководства, доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков составила 15.473 тыс. руб.

Мы не выражаем модифицированное мнение по этому поводу.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "НИК" за 2017 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими зна-

ниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с участником аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Директор ООО "Листик и Партнеры - Москва"

Е. В. Колчигин

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры - Москва"

ОГРН 5107746076500

107031, Российская Федерация, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д.21/5, оф. 605

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"

ОРНЗ 11606061115

28 апреля 2018 года

**Отчет о прибылях и убытках,
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

	Прим.	За 2017 г.	За 2016 г.
Страховая деятельность			
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	18	114 752	123 035
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования		572 076	609 140
страховые премии, переданные в перестрахование		-457 397	-487 721
изменение резерва незаработанной премии		22 863	58 833
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-22 790	-57 217
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	18	-74 728	-72 473
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования		-589 245	-253 715
расходы по урегулированию убытков	19	-6 139	-3 270
доля перестраховщиков в выплатах		520 399	184 611
изменение резервов убытков	20	572 538	-412 980
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-574 373	410 875
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	21	1 062	1 065
изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование		1 030	941
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		6 035	6 531
аквизиционные расходы	22	-3 208	-11 589
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		16 441	17 990
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	22	-7 198	130
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни		399	-52
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни		-305	-1 783
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		46 153	55 258
Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		46 153	55 258

	Прим.	За 2017 г.	За 2016 г.
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	23	44 719	49 381
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	24	-21 583	-23
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом		-	507
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		36 566	-63 747
Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		59 702	-13 882

	Прим.	За 2017 г.	За 2016 г.
Прочие операционные доходы и расходы			
Общие и административные расходы	25	-47 123	-39 670
Прочие доходы	26	2 627	2 344
Прочие расходы		-1581	-1 786
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-46 077	-49 112
Прибыль (убыток) до налогообложения		59 778	2 264
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	27	-13 087	64
доход (расход) по текущему налогу на прибыль		-8 173	-1 195
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль		-4 914	1 259
Прибыль (убыток) после налогообложения		46 691	2 328

Примечания на страницах с 15 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

_____/И.В. Родионов/

27 апреля 2018 г.



Отчет о прочем совокупном доходе

Прим.	Год закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Прибыль за год	46 691	2 328
Прочий совокупный доход		
Статьи не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток		
Влияние переоценки основных средств, чистое	0	0
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в прибыль или убыток	0	0
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток		
Влияние переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 611	-785
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход за год, чистый	0	0
Всего совокупный доход за год	48 302	1 543

Примечания на страницах с 15 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

/Родионов А.В./

27 апреля 2018 г.



Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2017 года

	Прим.	на 31.12.17	на 31.12.16
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	520 556	343 073
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	276 113	357 804
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	58 443	56 147
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9	231 273	251 645
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	3 358	17 734
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	11	605 821	1 052 660
Нематериальные активы	12	118	529
Основные средства	12	545	864
Отложенные аквизиционные расходы		196	211
Требования по текущему налогу на прибыль		729	7 406
Отложенные налоговые активы		1 310	-
Прочие активы	13	1 826	803
Итого активов		1 700 288	2 088 876

	Прим.	на 31.12.17	на 31.12.16
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	14	304 952	308 392
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	11	693 186	1 140 697
Отложенные аквизиционные доходы		7 394	8 420
Отложенные налоговые обязательства		26 009	18 477
Обязательство по текущему налогу на прибыль		6 433	-
Резервы – оценочные обязательства	15	4 555	3 706
Прочие обязательства	16	5 635	5 362
Итого обязательств		1 048 164	1 485 054

ООО "СК "НИК"

Отчет о финансовом положении (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	на 31.12.17	на 31.12.16
Капитал			
Уставный капитал	17	206 132	206 132
Добавочный капитал	17	8 018	8 018
Резерв переоценки активов		826	-785
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		437 148	390 457
Итого капитала		652 124	603 822
Итого капитала и обязательств		1 700 288	2 077 286

Примечания на страницах с 15 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор



/Родионов А.В./

27 апреля 2018 г.



Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.		206 132	8 018	-	387 241	601 391
Влияние изменений учетной политики и исправления ошибок, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»		-	-	-	1 116	1 116
Величина капитала на 31 декабря 2015 г. (после пересчета) ⁶		206 132	8 018	-	388 357	602 507
За 2016 г.						
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)		-	-	-	2 328	2 328
прочий совокупный		-	-	-785	-	-785
Распределение прибыли по решению участника		-	-		-228	-228
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.		206 132	8 018	-785	390 457	603 822
За 2017 г.						
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)		-	-	-	46 691	46 691
прочий совокупный		-	-	1 611	-	1 611
Распределение прибыли по решению участника					-	-
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.		206 132	8 018	826	437 148	652 124

Примечания на страницах с 15 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

/Родионов А.В./
27 апреля 2018 г.



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности		
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные	576 998	710 878
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные	-425 340	-610 599
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхования жизни, уплаченные	-590 386	-253 715
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная	529 238	184 611
Оплата аквизиционных расходов	-2 359	-11 552
Оплата расходов по урегулированию убытков	-6 097	-3 270
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	1 119	1 065
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации	-750	0
Поступление комиссий (аквизиционных доходов) по договорам, переданным в перестрахование	0	17 990
Проценты полученные	631	49 387
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	-23 792	-22 537
Оплата прочих административных и операционных расходов	-23 460	-12 383
Налог на прибыль, уплаченный	-4 864	946
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	48 909	-8 262
Чистый денежных потоков от операционной деятельности	79 847	42 559

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	-	555
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	-85	-
Поступления по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-

ООО "СК "НИК"

Отчет о движении денежных средств (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Платежи по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	13 528
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	99 345	117 821
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	20 905	24 540
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-10 000	-11 375
Чистый денежных потоков от инвестиционной деятельности	124 023	145 069
Чистый денежный поток за отчетный период	190 012	187 628
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-12 529	-15 788
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	343 073	171 233
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	520 556	343 073

Примечания на страницах с 15 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

27 апреля 2018 г. /Родионов А.В./



1. Общая информация

Полное наименование общества (фирменное наименование) Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК».

Сокращенное наименование ООО «СК НИК» (далее по тексту – Компания).

Полное наименование Общества на английском языке – Limited Liability Company «New Insurance Company».

Сокращенное наименование Общества на английском языке – LLC «New Insurance Company».

Место нахождения ООО «Страховая компания НИК» (юридический и почтовый адрес): 432072, Российская Федерация, г. Ульяновск, ул.40-летия Победы, дом 29.

Общество было создано 31.07.1995, как юридическое лицо, в соответствии с законодательством РФ, действующим в форме закрытого акционерного общества.

Общество с ограниченной ответственностью «Алькор-Инвест» 07.11.2014, являясь единственным акционером ЗАО «Страховая компания НИК» на основании пп.2 ч.2 ст.18 Устава Общества, ч.3 ст.47, пп.2 ч.1 ст.48 Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах», рассмотрев вопрос о реорганизации Закрытого акционерного общества «Страховая компания НИК» в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК» и утверждении Устава Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК», приняло решение реорганизовать Закрытое акционерное общество «Страховая компания НИК» в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК».

Последняя (шестая) редакция Устава Общества утверждена Решением Единственного Акционера ЗАО «Страховая компания НИК» 30.06.2014г. Изменения нашли отражение в «Листе записи ЕГРЮЛ» в отношении юридического лица ЗАО «Страховая компания НИК» (ОГРН 1027301566577) внесением записи о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы ЮЛ от 10.07.2014г за государственным регистрационным номером (ГРН) 2147328039329, выданным ИФНС РФ по Заволжскому району г. Ульяновска 10.07.2014.

Датой завершения преобразования Закрытого акционерного общества «Страховая компания НИК» и прекращения его деятельности является дата государственной регистрации Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК» - 17.11.2014.

Согласно Свидетельства Федеральной налоговой службы (серия 73 №002352943) о государственной регистрации юридического лица в Единый государственный реестр юридических лиц в отношении юридического лица Общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания НИК» внесена запись о создании юридического лица 17.11.2014 за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1147328005230.

Первая редакция Устава Общества утверждена Генеральным директором ООО «Алькор-Инвест» 07.11.2014. Изменения нашли отражение в «Листе записи ЕГРЮЛ» в отношении ЮЛ ООО «Страховая компания НИК» (ОГРН 1047328005230) внесением записи о создании юридического лица путем реорганизации в форме преобразования 17.11.14 за государственным регистрационным номером (ГРН) 1047328005230, выданным ИФНС РФ по Заволжскому району г. Ульяновска 17.11.2014.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания НИК» является правопреемником Закрытого акционерного общества «Страховая компания НИК» по всем его правам и по всем обязательствам.

Компания предоставляет полный комплекс страховых услуг для компаний группы компаний «Волга-Днепр»: страхование воздушных судов, прочего имущества, персонала ответственности. Также Компания осуществляет страхование иных видов имущественных рисков юридических и физических лиц группы

компаний «Волга-Днепр» (страхование имущества предприятий, автомобильное страхование, страхование ответственности, добровольное медицинское страхование и т.д.).

Все продукты Компании предлагаются на внутреннем рынке. Компания ведет свой бизнес в Российской Федерации, главным образом, в г. Ульяновск.

Зависимых и дочерних организаций, а также представительств и филиалов на 31.12.2017 Компания не имеет.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Страховой рынок за 2017 год демонстрирует стабильную положительную динамику. Отмечается рост продаж по страхованию жизни до 25% по сравнению с аналогичным периодом 2016г. данное направление является драйвером рынка, в отличие от ОСАГО, где наблюдается один из самых незначительных показателей роста до 2%, тем самым данный вид является аутсайдером на рынке.

Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону, и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5% по отношению к 2016 году, в то время как по итогам 2016 года падение ВВП составило 0,2%.

Основным драйвером роста стало сельское хозяйство, чему способствовал рекордный урожай, что, в свою очередь, оказало влияние на увеличение (с исключением сезонного и календарного факторов) выпуска отдельных групп продовольственных товаров, в том числе сахара и переработанных и консервированных овощей.

Вклад промышленности сократился на фоне спада в добывающих отраслях. В сентябре 2017 года годовой темп прироста промышленного производства замедлился, в том числе под влиянием календарного фактора (в сентябре 2017 г. было на один рабочий день меньше, чем в сентябре 2016 г.). По оценке Банка России, с исключением сезонного и календарного факторов этот показатель практически не изменился. Сокращение добычи полезных ископаемых и производства промышленной продукции по другим видам деятельности было компенсировано ростом выпуска в обрабатывающих производствах. С исключением сезонного и календарного факторов снижение добычи полезных ископаемых в сентябре во многом было обусловлено действием внешних факторов: соглашение стран – экспортеров нефти ограничивало ее добычу, а высокий уровень запасов в газохранилищах Европы оказал влияние на уменьшение добычи природного газа. Вместе с тем внешний спрос способствовал увеличению (с исключением сезонного и календарного факторов) выпуска продукции переработки сырья, в том числе пластмасс, а также продукции деревообработки и химической промышленности. По данным Markit PMI2, впервые с августа 2013 г. был зафиксирован рост новых экспортных заказов на предприятиях обрабатывающей промышленности. Также сохранился рост выпуска машиностроительной продукции и электрооборудования.

Продолжила повышаться и инвестиционная активность, в связи с восстановлением спроса на продукцию компаний и смягчением условий кредитования. По оценкам Банка России, годовой темп прироста инвестиций в основной капитал в III квартале 2017 г. составил примерно 5%. Поддержку позитивной динамике инвестиций будет оказывать выполнение федеральной адресной инвестиционной программы – положительный вклад ее реализации в годовой темп прироста инвестиций в основной капитал в 2017 г. составит 1–1,5 процентного пункта. По итогам года прирост инвестиций в основной капитал составит 4–4,5%.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2017 года снизился до 5,1% против 5,3% в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 3,4% в годовом выражении против роста на 0,8% в 2016 году. При этом рост заработных плат в экономике сдерживается низкой индексацией оплаты труда работников бюджетного сектора. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 1,7% по итогам 2017 года, при этом темпы сокращения заметно снизились по срав-

нению с результатом 2016 года, в котором снижение составило 5,8% в годовом выражении. Оборот розничной торговли за 2017 год вырос на 1,2%, в то время как в 2016 году спад составил 4,6%.

В целом экономический рост, по прогнозу Банка России, в 2017 г. составит 1,7–2,2%. Умеренно жесткая денежно-кредитная политика, формирующая условия для закрепления инфляции вблизи 4%, не создает препятствий для экономического роста. Банк России продолжит переходить к нейтральной денежно-кредитной политике постепенно.

Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Агентство Moody's в феврале 2017 года изменило прогноз с «негативного» на «стабильный», сохранив рейтинг на уровне Ba1. Агентство Standard&Poor's в марте 2017 года изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне BB+. Агентство Fitch Ratings в сентябре сохранило рейтинг на уровне BBB-, но изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный». Так, по данным агентства, рост экономики в этом году составил 2%.

На объем рынка страхования в последнее время основное влияние оказало инвестиционное и смешанное страхование жизни, а также страхование от несчастных случаев и болезней при потребительском кредитовании и ипотечное страхование. Положительный вклад в прирост взносов внесли такие виды, как государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц, ДМС за счет ежегодной инфляции стоимости медицинских услуг и страхование от несчастных случаев и болезней в результате оживления потребительского кредитования. В остальных сегментах рост небольшой или даже отрицательный. Лидерами падения стали страхование прочего имущества юридических лиц, объем которого вернулся на уровень 1 полугодия 2015 года после активного восстановления сегмента в 2016 году, страхование автокаско и ОСАГО. Надежды на исправление ситуации с ОСАГО, которые возлагались на натуральное возмещение, пока не оправдались: не все страховые компании смогли перестроить свою работу по новым принципам. К тому же не во всех регионах, где наблюдаются проблемы с ОСАГО, местные власти уделяют должное внимание регулированию.

Данные события могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Компанией предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и дальнейшего развития бизнеса.

3. Краткое изложение основных принципов учетной политики

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

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

2.1. Основа представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) IAS 1. Она была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, прочих финансовых активов и обязательств, удерживаемых для продажи, а также финансовых активов и обязательств, классифицируемых как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые были оценены по справедливой стоимости.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных бухгалтерских оценок. Она также требует от руководства подготовки профсуждений в процессе применения учетной политики Компании. Области, в высокой степени зависящие от суждений, или об-

ласти, где предположения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4.

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

2.1.1. Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Компании в период с 1 января по 31 декабря 2017 года. Далее перечислены новые и пересмотренные МСФО, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании, а также представлено описание их влияния на учетную политику Компании (где уместно). Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправка к МСФО (IAS) 7 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка требует раскрытия информации о свертке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправка к МСФО (IAS) 12 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

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

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

Опубликован ряд новых МСФО и поправок в действующие, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно. Наиболее существенные изменения представлены ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Основные требования МСФО (IFRS) 9 (применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты):

Классификация и оценка финансовых активов. Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые и долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости после первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевого инструментов, не предназначенных для торговли, - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

Классификация и оценка финансовых обязательств. Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение. При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Стандарт устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами и заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами. Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в дого-

вор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды,

в которых Компания является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

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

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

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

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

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

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

2.2. Пересчет иностранной валюты

(а) Функциональная валюта и валюта представления

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

(б) Операции и сальдо

Операции в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по таким операциям и от пересчета по обменному курсу на конец года денежных активов и обязательств, вы-

раженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев отражения на счетах капитала в качестве хеджирования денежных потоков и хеджирования инвестиций.

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

Изменения в справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, имеющих в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницами в результате изменения амортизированной стоимости ценной бумаги и других изменений в балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменениями амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка; другие изменения в балансовой стоимости отражаются по статье «Прочий совокупный доход».

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

2.3. Влияние гиперинфляции

Там, где это необходимо, немонетарные статьи отчетности пересчитаны с учетом изменения индекса потребительских цен, публикуемого Госкомстатом России.

Влияние гиперинфляции признается в отношении тех статей, отчетности, которые относятся к периодом до 1 января 2003 года.

Изменение величины статьи отчетности признается в капитале Компании. Компания приняла решение не производить пересчет неденежных статей.

2.4. Основные средства

Все объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

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

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

- Транспортные средства 5-7 лет;
- Прочее имущество 3-5 лет.

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

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

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они включаются в отчет о прибылях и убытках в качестве операционного дохода.

2.5. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии и программное обеспечение отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода списания их стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования.

2.6. Финансовые активы

Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

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

Классификация определяется руководством при первоначальном признании и зависит от цели, для которой инвестиции были приобретены.

2.6.1. Классификация

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

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

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

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

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

(б) Кредиты и дебиторская задолженность

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

(в) Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

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

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

Удерживаемыми до погашения являются корпоративные облигации.

(г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

2.6.2. Признание и оценка

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6.3. Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Для более сложных инструментов Компания использует внутренние разработанные модели, которые, как правило, основаны на оценочных методах и приемах, общепризнанных стандартами для отрасли. Модели оценки используются в основном для оценки производных сделок на внебиржевом рынке, в том числе частных долевого и долговых ценных бумаг (в том числе со встроенными производными инструментами) и других долговых инструментов, для которых рынки были или стали неликвидными в 2011 году. Некоторые из входных данных для этих моделей не могут быть найдены на рынке, и, следовательно, оцениваются на основе предположений. Влияние на чистую прибыль оценки финансовых инструментов отражающее нерыночные наблюдаемые данные (уровень 3) представлено в Примечании 4.3.

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

В случаях, когда справедливая стоимость нелистинговых долевого инструментов не может быть надежно определена, инструменты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Справедливая стоимость кредитов и авансов, а также обязательств перед банками и клиентами определяется с

помощью данной модели оценки на основе согласованных договорных денежных потоков, с учетом кредитного качества, ликвидности и затрат.

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

2.6.4. Реклассификация финансовых инструментов

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

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

2.7. Обесценение активов

(а) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

(б) Активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(в) Обесценение прочих нефинансовых активов

Активы, которые имеют неопределенный срок полезного использования, например, земля, не подлежат амортизации и тестируются на обесценение ежегодно. Активы, подлежащие амортизации анализируют-

ся на предмет обесценения в случае событий или изменений обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Для целей оценки обесценения активы группируются на самом низком уровне, для которого существуют отдельно идентифицируемые потоки денежных средств (генерирующая единица).

2.8. Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о финансовом положении, а также в отчете о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на счетах в банках, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не превышающим 3 месяца, а также банковские овердрафты.

2.9. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма уставного капитала представляет собой номинальную величину, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

2.10. Страховые и инвестиционные договоры – классификация

Компания заключает договоры, содержащие страховые. Договорами страхования являются те договоры, которые содержат существенный страховой риск, принимаемый на себя Компанией. Такие договоры могут также содержать финансовые риски. Договоры, не несущие в себе значительный страховой риск, классифицируются Компанией в качестве сервисных договоров.

2.11. Страховые договоры

(а) Признание и оценка

Договоры страхования делятся на две основные категории в зависимости от срока действия.

i. Краткосрочные договоры страхования

Договоры сроком до 1 года представляют собой, главным образом, страхование воздушных судов, страхование от ущерба имуществу, страхование гражданской ответственности, от несчастных случаев и другие.

Договоры страхования воздушных судов защищают клиентов Компании от риска утраты, гибели и/или повреждения воздушных судов. Типичными примерами таких договоров являются страхование воздушного судна, отдельного агрегата, установленного на борту воздушного судна, запасные части воздушного судна.

Страхование гражданской ответственности предусматривает произведение выплат в качестве возмещения причиненного страхователем вреда личности или имуществу третьих лиц. Типичными примерами таких договоров являются страхование ответственности перевозчика, страхование владельцев транспортных средств.

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

Договоры страхования имущества главным образом компенсируют клиентам Компании ущерб, причиненный свойствам или стоимости их имущества.

Договоры страхования грузов защищают клиентов Компании от риска утраты (гибели), недостачи или повреждения груза.

Премии по всем этим контрактам признаются в качестве дохода одновременно с принятия страхового риска. В случае заключения дополнительных соглашений к договорам, предусматривающих дополнительную страховую премию, такая премия признается на дату принятия страхового риска по данному дополнительному соглашению. Премии отражаются до вычета комиссии и включают налоги или пошлины, взимаемые с премиями.

Выплаты и затраты по урегулированию убытков относятся на расходы по мере их возникновения на основе предполагаемых обязательств по компенсации задолженности перед держателями договора или третьих лиц, пострадавших от держателей договора. Они включают в себя прямые и косвенные затраты по урегулированию убытков и вытекают из событий, которые произошли до конца отчетного периода, даже если они еще не были доведены до сведения Компании. Обязательства по неоплаченным претензиям оцениваются с использованием входных данных по случаям, доведенным до Компании, и статистического анализа по произошедшим, но незаявленным, убыткам. Компания не дисконтирует свои обязательства по неоплаченным претензиям.

ii. Долгосрочные договоры страхования с фиксированными сроками

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

(б) Политика в отношении отложенных аквизиционных расходов

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течении финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течении периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о совокупном доходе. По результатам тестирования на обесценение, которое производится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

(в) Тесты достаточности и адекватности обязательств

Тест достаточности обязательств осуществляется на конец каждого отчетного периода для определения соответствия оценки величины договорных обязательств за вычетом соответствующей величины отложенных аквизиционных расходов будущим потокам от инвестиционной деятельности. При выполнении теста используются текущие наилучшие оценки будущих денежных потоков и административных расходов, а также инвестиционных доходов от активов. Любой дефицит сразу относится на прибыли и убытки путем списания отложенных аквизиционных расходов и последующего создания резерва на возможные потери по остаточным рискам.

Списанные по результатам такого теста отложенные аквизиционные расходы в последствии не восстанавливаются.

Тест адекватности проводится в конце каждого отчетного периода с целью определения того, насколько близкими оказываются расчетные оценки будущих обязательств по страховым договорам реально понес-

сенным выплатам. Результаты теста являются основанием для внесения изменений в применяемые расчетные модели оценки обязательств по страховым договорам.

(г) Договоры перестрахования

Договоры, заключенные Компанией с перестраховщиками, в соответствии с которыми Компании компенсируются убытки по одному или нескольким договорам, заключенным Компанией, и которые отвечают критериям договоров страхования, классифицируются как договоры перестрахования. Контракты, которые не отвечают этим критериям, классифицируются как финансовые активы. Договоры страхования, заключенные Компанией в пользу других страховщиков, включены в состав прочих договоров страхования.

Выплаты, на которые Компания имеет право в соответствии с договорами перестрахования, признаются активами по перестрахованию. Эти активы состоят из краткосрочных требований к перестраховщикам, а также долгосрочной дебиторской задолженности, которые зависят от ожидаемых претензий и выплат, вытекающих из договоров перестрахования. Суммы, возмещаемые перестраховщиками или, наоборот, в их пользу, измеряются в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Обязательства по перестрахованию, прежде всего, премии, выплачиваемые на перестрахование договоров, признаются в качестве расхода в установленные сроки.

Компания оценивает свои активы по перестрахованию на обесценение на ежеквартальной основе. Если существуют объективные доказательства обесценения перестраховочного актива, Компания уменьшает его балансовую стоимость до возмещаемой суммы и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках. Компания собирает объективные свидетельства обесценения перестраховочного актива тем же способом, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается методом, используемым для этих финансовых активов.

(д) Дебиторская и кредиторская задолженности, связанные с договорами страхования

Дебиторская и кредиторская задолженности признаются в момент их возникновения. Они включают в себя суммы по расчетам с агентами, брокерами и страхователями.

Если существуют объективные доказательства того, что страховая дебиторская задолженность обесценивается, Компания уменьшает её балансовую стоимость, соответственно, и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках. Компания собирает доказательства обесценения страховой дебиторской задолженности, в том же порядке, что и по кредитам и дебиторской задолженности. Убыток от обесценения рассчитывается способом, используемым для этих финансовых активов.

(е) Возмещения, регрессы и суброгация

Некоторые страховые контракты позволяют Компании продать (как правило, поврежденное) имущество, приобретенное при урегулировании претензий. Компания также имеет право на возмещение третьими лицами части или всех расходов (суброгация).

Оценка возмещения повреждений включается в качестве допущения при расчете страхования ответственности по убыткам, и поврежденная собственность признается в составе других активов, если обязательство погашено. Допущение представляет собой сумму, которая может быть восстановлена в результате реализации имущества.

Суброгация возмещения также рассматривается в качестве допущения при измерении страховой ответственности по требованиям и признаётся в составе других активов, если обязательство погашено. Допущение – это оценка суммы, которая может быть извлечена в результате погашения ответственности третьих лиц.

2.12. Текущий и отложенный налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Налог признается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, признанным в составе

прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, соответственно.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе налогового законодательства. Руководство периодически оценивает данные в налоговых декларациях по отношению к ситуациям, в которых нормы налогового регулирования являются предметом интерпретации, и создает резервы в случае необходимости.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенный налог на прибыль определяется с использованием налоговых ставок, которые были приняты или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые будут применяться, когда соответствующие отложенные налоговые активы будут реализованы, а обязательства по отложенному налогу на прибыль будут урегулированы.

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

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

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

2.13. Вознаграждения работникам

Компания платит взносы в государственный пенсионный фонд на обязательной основе. Компания не имеет никаких дальнейших обязательств по оплате, когда взносы были выплачены. Взносы по факту начисления признаются в качестве расходов по выплатам сотрудникам. Авансовые взносы признаются в качестве актива в степени возвратности денежных средств или сокращения будущих платежей.

Обязательства перед персоналом включают также обязательства по неиспользованным отпускам сотрудников. Оценка основывается на количестве отработанных сотрудниками дней и персональным заработком каждого с учетом всех соответствующих начислений.

2.14. Резервы

(а) По судебным искам

Резервы в отношении расходов по судебным искам признаются, если:

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

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

Резервы оцениваются по текущей стоимости расходов, которые ожидаются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную

оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному обязательству. Увеличение резерва с течением времени признается как процентные расходы.

(б) Страховые оценки или гарантийные сборы

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

2.15. Признание выручки

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

- Разовые комиссионные сборы взимаются с клиента в момент подписания договора. Такой подход используется, в частности, для контракта с разовым платежом. Полученная сумма откладывается как обязательство и признается в течение срока действия контракта на равномерной основе;
- Регулярная плата взимается с клиента периодически (ежемесячно, ежеквартально или ежегодно), либо непосредственно платежом, либо путем вычета из вложенных средств. Регулярные платежи выставляются заранее и признаются на равномерной основе в течение расчетного периода; сборы, взимаемые в конце периода начисляются как дебиторская задолженность, которая взаимно зачитывается с финансовым обязательством, когда взимается с клиента.

2.16. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем процентным финансовым инструментам, включая финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в строках «Инвестиционные доходы» и «Финансовые расходы» отчета о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки. Когда происходит обесценение дебиторской задолженности, Компания уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой суммы, представляющей собой ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке по инструменту.

2.17. Аренда

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

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

2.18. Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности

При составлении финансовой отчетности за 2017 год Компания согласно пункту 14 (b) МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение в бухгалтерских оценках и ошибки» внесла ряд изменений в свою учетную политику для целей составления финансовой отчетности по МСФО, с целью обеспечения содержания в такой отчетности надежной и более уместной информации о влиянии операций, прочих событий или условий на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Компании. В соответствии с пунктом 19 (b) МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение в бухгалтерских оценках и ошибки» данные изменения применяются ретроспективно, начиная с финансовой отчетности за 2017 год. В соответствии с требованиями IAS 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" произошло изменение оценок и корректировка выявленных расхождений:

- Изменение бухгалтерских оценок по денежным средствам и их эквиваленты;

- Изменение бухгалтерских оценок по депозитам в банках;
- Изменение бухгалтерских оценок по финансовым активам;
- Изменение бухгалтерских оценок по расчету отложенных налогов.

Согласно МСФО (IAS) 8 "Учетные политики, изменения в расчетных оценках и ошибки", изменение учетной политики и исправление прошлых периодов было отражено ретроспективно. С этой целью было скорректировано входящее сальдо каждого затронутого компонента собственного капитала за самый ранний представленный период и другие соответствующие суммы, раскрытые за каждый представленный в отчетности предшествующий период, как если бы новая учетная политика применялась всегда, а корректировки были внесены в тех периодах, когда они были необходимы. Ретроспективное внесение корректировок несущественно повлияло на общую величину собственного капитала Компании.

Изменения повлияли на отчетность Компании следующим образом:

- На отчет о финансовом положении:

	31 декабря 2016 года после ис- правлений	31 декабря 2016 года до исправлений	разница
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	343 073	329 215	13 858
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках нерезидентах	357 804	364 347	-6 543
Финансовые инструменты:			
- финансовые активы с возможной продажей	56 147	-	56 147
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	-	56 232	-56 232
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	17 734	13 375	4 359
Прочие активы	803	802	1
Всего активы	2 088 876	2 077 286	11 590
Резерв переоценки активов	-785	-	-785
Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	390 457	380 204	10 253
Всего капитал	603 822	594 354	9 468
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18 477	16 355	2 122
Всего обязательства	1 485 054	1 482 932	2 122
Всего капитал и обязательства	2 088 876	2 077 286	11 590

- На отчет о прибылях и убытках:

	31 декабря 2016 года после ис- правлений	31 декабря 2016 года до исправлений	разница
Процентные доходы	49 381	49 387	-6
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-23	164	-187
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	507	506	1
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	-11 452	11 452
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 264	- 8 996	11 260
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	64	2 187	- 2 307
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	1 259	3 382	- 2 123
Прибыль (убыток) после налогообложения	2 328	-6 809	9 137

- На отчет о прочем совокупном доходе:

	31 декабря 2016 года после ис- правлений	31 декабря 2016 года до исправлений	разница
Прибыль за год	2 328	- 6 809	9 137
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в прибыль или убыток		-	-
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток			
Влияние переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-785	0	-785
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в прибыль или убыток	-785	0	-785
Прочий совокупный доход за год, чистый	-785	0	-785
Всего совокупный доход за год	1 543	-6 809	8 352

- На отчет об изменениях в капитале:

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2015 года (до пересчета)	206 132	8 018	-	387 241	601 391
Влияние изменений учетной политики и исправления ошибок, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»,	-	-	-	1 116	1 116
Остаток за 31 декабря 2015 года (после пересчета)	206 132	8 018	-	388 357	602 507
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	-	-	-	2 328	2 328
прочий совокупный	-	-	-785	-	-785
Распределение прибыли по решению акционера	-	-	-	-228	-228
Остаток за 31 декабря 2016 года (после пересчета)	206 132	8 018	-785	390 457	603 822

Необходимые поправки были внесены также в примечания к статьям, которые были затронуты изменениями учетной политики.

4. Критические оценки и суждения

Компания производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств в течение финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

(а) Конечная ответственность, вытекающая из заключенных договоров страхования

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

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

(б) Политика отложенных аквизиционных расходов

Сумма отложенных аквизиционных расходов зависит от суждений о том, какие затраты непосредственно связаны с приобретением. Компания признает в качестве таких расходов комиссионное вознаграждение, уплачиваемое агентам по реализованным ими страховым договорам.

Отложенные аквизиционные расходы списываются на расходы Компании равномерно по сроку действия соответствующих страховых контрактов.

(в) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Изменение в допущениях относительно этих факторов может оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов. См. Примечание 4.2 для дополнительной информации о чувствительности финансовых инструментов.

(г) Налог на прибыль

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

(д) Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной финансовой отчетности руководство Компании исходило из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют

намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

5. Управление страховыми и финансовыми рисками

Компания заключает договоры, содержащие страховой риск. В этом разделе кратко описаны данные риски и пути управления ими Компанией.

4.1. Страховые риски

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

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

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

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

Подходы к управлению страховым риском для различных групп страхования во многом схожи.

Актuarная методология

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

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

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

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

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу, с учетом актуальной информации о развитии заявленных убытков после даты актуарного оценивания. Результаты произведенного анализа развития заявленных убытков по резервным группам не выявил случаев недооценки величины суммы ЗНУ и доли в ЗНУ по основным направлениям деятельности Общества на отчетную дату.

Выбор метода расчета РПНУ для каждой резервной группы производился на основе анализа исторических данных по расчету резерва с учетом адекватности данного метода для расчета.

Для направлений деятельности, по которым недостаточно статистики выплат, использовался метод простого коэффициента убыточности при прогнозировании суммы РПНУ (Simple loss ratio method). Во внимание принималась ожидаемая убыточность для соответствующей резервной группы.

Для резервных групп с достаточной статистикой выплат использовались методы, основанные на развитии убытков (методы «Цепной лестницы», «Борнхуттера-Фергюсона»), т.е. применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка принимался квартал. Для расчета резерва убытков использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих дате актуарного оценивания.

В расчете резерва РУУ учитывались прямые расходы, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные расходы, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулируемым убыткам (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков).

Резерв РУУ оценивался в целом по портфелю с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение отчетного периода.

Величина РУУ по всем резервным группам, кроме КАСКО ВС и ГО ВС, оценивалась по следующей формуле: $РУУ = (РПНУ + РЗУ) * \%РУУ$.

По группам КАСКО ВС и ГО ВС резерв РУУ сформирован следующим образом: $РУУ = (\text{нетто-РПНУ} + \text{нетто-РЗУ}) * (\%РУУ + \%прямые)$.

В качестве коэффициента РУУ (%РУУ) принято отношение валовых значений косвенных расходов на урегулирование убытков и произведенных страховых выплат за 20 кварталов, которое равно 1,1%. Окончательная величина %РУУ установлена на уровне 3%. Для КАСКО ВС и ГО ВС коэффициенты РУУ увеличены на долю стоимости услуг экспертов – по 15% для каждой группы КАСКО ВС и ГО ВС.

Существенных изменений в методике оценки страховых обязательств по МСФО в 2017 году по сравнению с прошлыми годами не произошло.

Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемого уровня затрат на сопровождение договоров страхования, суммы отложенных аквизиционных расходов, ожидаемого уровня суброгационного дохода.

В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточны для покрытия ожидаемых убытков и расходов, то формируется РНР на суммы выявленного дефицита. Анализ необходимости в формировании РНР производится в разрезе резервных групп и в целом по портфелю договоров страхования Общества.

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению первого коэффициента развития, а также выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 10%.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Анализ чувствительности резерва убытков

Резервная группа	Базовый резерв убытков (без РУУ)	Изменение первого коэффициента развития на 10%	Увеличение убыточности на 10%
НС	6 520	-	-
ДМС	16 197	2 077	-
ВЗР	7 809	-	97
КАСКО АТ	3 341	-	-
КАСКО ВС	127 981	-	9 605
Грузы	369	-	-
Имущество	437	-	55
Финриски	925	-	79
ДГО	847	-	-
ГО ВС	269 977	-	-
Ответственность прочая	162	-	16
Итого	871 274	1 696	141

4.2. Финансовые риски

Компания подвержена целому ряду финансовых рисков в отношении финансовых активов, финансовых обязательств, активов перестрахования и страховых обязательств. В частности, ключевым финансовым риском является то, что в долгосрочной перспективе выручка от инвестиций будет не достаточной для финансирования обязательств, вытекающих из страховых контрактов. Наиболее важными компонентами финансового риска являются риск изменения процентных ставок, валютный и кредитный риски.

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

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

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

4.2.1. Краткосрочные договоры страхования

В отношении обязательств по краткосрочным договорам страхования Компания инвестирует средства в портфель долговых ценных бумаг и инструментов, подверженных кредитному риску и риску изменения процентной ставки.

	2017	2016
Финансовые активы		
Займы	0	10 007
Финансовые инструменты:		
- долевые инструменты с возможной продажей	-	-
- долговые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток, котируемые	58 443	56 232
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	231 273	251 645
Депозиты в банках	276 113	364 347
Денежные средства и эквиваленты	520 556	247 914
Итого финансовых активов	1 086 385	930 145

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

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

(а) Процентный риск

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Группа управляет риском изменения процентной ставки путем приобретения финансовых инструментов преимущественно с коротким сроком погашения. У Группы отсутствуют существенные концентрации риска процентной ставки

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен и ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя займы, депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли.

(с) Валютного риска

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Финансовые активы Компании деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Вместе с тем Компания размещает часть денежных средства в депозитных вкладах в иностранной валюте.

Влияние курса доллара США при приобретении валюты для выполнения обязательств по договорам перестрахования сведено до минимума, т.к. приобретение валюты, как правило, осуществляется путем совершения операции "ВАСК-ТО-ВАСК" при оплате страхователем страховой премии по прямому договору, номинированному в валюте отличной от валюты РФ.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах Компании в разрезе основных валют.

	рубли	доллары	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	419 793	94 724	6 039	520 556
Счета и депозиты в банках	-	-	276 113	276 113
Торговые ценные бумаги	58 443	-	-	58 443
Дебиторская задолженность	26 251	205 022	-	231 273
Отложенные аквизиционные расходы	196	-	-	196
Доля перестраховщиков в резервах	14 750	591 071	-	605 821
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 358	-	-	3 358
Основные средства и нематериальные активы	663	-	-	663
Отложенные налоговые активы	1 310	-	-	1 310
Прочие активы	1 826	-	-	1 826
Требования по текущему налогу на прибыль	729	-	-	729
ИТОГО АКТИВЫ	527 319	890 817	282 152	1 700 288
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	652 124	-	-	652 124
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	79 675	613 511	-	693 186
Кредиторская задолженность	2 484	302 468	-	304 952
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	6 433	-	-	6 433
Отложенные аквизиционные доходы	-	7 394	-	7 394
Резервы – оценочные обязательства	4 555	-	-	4 555
Отложенные налоговые обязательства	26 009	-	-	26 009
Прочие обязательства	5 635	-	-	5 635
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	124 791	923 373	-	1 048 164
ИТОГО ОБЯЗАТЕ. ЬСВ И СОБСТ.СРЕДСТВ	776 915	923 373	-	1 700 288
Разница между активами и обязательствами	402 528	-32 556	282 152	-

4.2.2. Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2017 года часть активов Компании относится к расчетам с контрагентами за пределами Российской Федерации.

	Россия	Страны Организации экономического со- трудничества и развития	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	514 518	-	6 038	520 566
Счета и депозиты в банках	253	-	275 860	276 113
Торговые ценные бумаги	58 443	-	-	58 443
Дебиторская задолженность	231 273	-	-	231 273
Основные средства и нематериальные активы	663	-	-	663
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 358	-	-	3 358
Доля перестраховщиков в резервах	14 750	591 071	-	605 821
Отложенные аквизиционные расходы	196	-	-	196
Отложенные налоговые активы	1 310	-	-	1 310

	Россия	Страны Организации экономического со- трудничества и развития	Другие страны	Итого
Прочие активы	1 826	-	-	1 826
Требования по текущему налогу на при- быль	729	-	-	729
Итого активов	827 319	591 071	281 898	1 700 288
Обязательства				
Резерв по страхованию иному, чем страхо- вание жизни, общая сумма	693 186	-	-	693 186
Кредиторская задолженность	37 717	263 931	3 304	304 952
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	6 433	-	-	6 433
Отложенные аквизиционные доходы	7 394	-	-	7 394
Резервы – оценочные обязательства	4 555	-	-	4 555
Отложенные налоговые обязательства	26 009	-	-	26 009
Прочие обязательства	5 635	-	-	5 635
Итого обязательств	780 929	263 931	3 304	1 048 164
Чистая балансовая позиция за 31 декаб- ря 2017 года	46 137	327 139	278 847	652 123

4.2.3. Кредитный риск

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

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

Основная часть авиационных рисков перестраховывается на Западе с ведущими международными страховыми/перестраховочными компаниями и синдикатами Lloyd's, в том числе: Aspen Insurance UK Limited, XL/Catlin Insurance Company, Allianz Global Corporate and Specialty AG. Перестрахование осуществляется одним из ведущих страховых брокеров Lloyds компанией Willis Ltd limited.

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

Активы, несущие кредитный риск, как правило, не имеют рейтинга, за исключением отдельных инструментов, относящихся к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток или их эмитентов, и некоторых контрагентов.

4.2.4. Риск ликвидности

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

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

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

В таблице ниже представлены потоки денежных средств, оставшимся до погашения на дату составления отчета о финансовом положении.

	До востре- бования и менее 1 ме- сяца	От 1 меся- ца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	102 218	418 338				520 556
Депозиты, размещенные в банках	253	275 860				276 113
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток		5 256	22 304	30 883		58 443
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	412	1282	1 664			3 358
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	61 209	170 064				231 273
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	24 799	575 385	5 637			605 821
Отложенные аквизиционные расходы	2	194				196
НМА			117			117
Основные средства					546	546
Отложенные налоговые активы	1 310					1 310
Прочие активы	1 826					1 826
Текущие налоговые активы	729					729
Итого активов	192 758	1 446 379	29 722	30 883	546	1 700 288
Обязательства						
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	9 827	683 223	136			693 186
Кредиторская задолженность	55 807	249 145				304 952
Прочие обязательства	5 635					5 635
Резервы – оценочные обязательства	4 555					4 555
Обязательства по текущему налогу на прибыль	6 433					6 433
Отложенные налоговые обязатель-	26 009					26 009

	До востре- бования и менее 1 ме- сяца	От 1 меся- ца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
ства						
Отложенные аквизиционные дохо- ды	1 232	6 162				7 394
Итого обязательств	109 497	938 530	136			1 048 163
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	83 261	507 849	29 586	30 883	546	652 125
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	83 261	591 110	620 696	651 579	652 125	

4.2.5. Управление капиталом

Задачами Группы в области управления капиталом являются:

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

Капитал Компании состоит из уставного капитала, сформированного учредителями Компании, нераспределенной прибыли, а также добавочного капитала.

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

	2017	2016
Фактический капитал Компании	206 132	206 132
Минимальные требования регулятора в отношении капитала	120 000	120 000

4.3. Иерархия справедливой стоимости

Следующая Таблица представляет финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, в зависимости от использованной техники оценки. Три уровня иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1 – неутонченные котировки активного рынка, наблюдаемые в отношении идентичных активов и обязательств на дату определения справедливой стоимости;
- Уровень 2 – наблюдаемые прямо или косвенно данные в отношении активов и обязательств, не включенные в Уровень 1;
- Уровень 3 – данные, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	491 127	29 429	-	520 556
Депозиты, размещенные в банках	276 113	-	-	276 113
Долговые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток, котируемые	58 443	-	-	58 443
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	231 273	231 273
Всего активов	825 683	29 429	231 273	1 086 385
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	304 952	304 952
Всего обязательств	-	-	304 952	304 952

В течение 2016-2017 гг. переводов активов между Уровнями иерархии не было.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	30	12
Денежные средства в пути	15	-
Денежные средства на расчетных счетах	91 760	80 982
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	428 751	262 079
Прочие денежные средства	-	-
Итого	520 556	343 073

По состоянию на 31.12.17 денежные средства и находятся на счетах открытых в Банках Российской Федерации: ПАО Сбербанк, АО Газпромбанк, ПАО Банк ВТБ и ПАО Промсвязьбанк.

7. Депозиты в кредитных организациях

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Со сроком погашения менее 1 года	Со сроком погашения более 1 года	Со сроком погашения менее 1 года	Со сроком погашения более 1 года
Депозиты	275 860	-	101 889	255 608
Прочие размещенные средства	253	-	307	-
Итого:	276 113	-	102 196	255 608

Все депозиты размещены в банках с кредитным рейтингом ВВ- и выше. Процентная ставка по валютным банковским депозитам находится в диапазоне от 1,25%-2,85%, по депозитам в рублях от 8,25%-10%.

8. Финансовые активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Долговые ценные бумаги, в том числе:	58 443	56 147
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	19 333	5 864
кредитных организаций и банков-нерезидентов	11 286	25 657
некредитных финансовых организаций	5 028	4 906
нефинансовых организаций	22 796	19 720
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-
Итого:	58 443	56 147

Все долговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентная ставка по долговым обязательствам составляет 7,79%-12,25% годовых.

Срок погашения ценных бумаг субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления осуществляется в период с 2018 - 2025 путем амортизации номинальной стоимости.

Период погашения ценных бумаг некредитных финансовых организаций в течение 2018 - 2027 года.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	229 565	245 539
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	1 090	1 616
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	337	381
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	618	708
Прочая дебиторская задолженность	-	5 695
Резерв под обесценение	-337	-2 294
Итого	231 273	251 645

10. Займы, прочая размещаемая задолженность и прочая дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Займы выданные	-	10 007
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	2 093
Расчеты с клиентами по посредническим договорам	199	-
Прочее	3 159	5 634
Итого	3 358	17 734

По состоянию на 31.12.16 показатель строки "Займы выданные" представлен один договором займа со сроком погашения менее 6 месяцев. Процентная ставка по выданному займу составляет 9% годовых.

Справедливая стоимость займов и дебиторской задолженности примерно равна их балансовой стоимости.

11. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.			На 31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	242 630	196 270	46 360	265 778	219 060	46 718
Резервы убытков	434 563	394 078	40 485	871 276	833 600	37 676
Резерв расходов на урегулирование убытков	17 023	15 473	1 550	4 783	-	4 783
Актuarная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	-1 030	-	-1 030	-1 140	-	-1 140
Итого	1 140 697	1 052 660	88 037	1 140 697	1 052 660	88 037

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора, методом «pro rata temporis». Компания прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства, по которым были исполнены.

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба. РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу, с учетом актуальной информации о развитии заявленных убытков после даты актуарного оценивания.

Адекватность и достоверность страховых резервов подтверждена актуарной оценкой, проведенной независимым актуарием, принятых страховых обязательств на 13 марта 2018 г. в соответствии с требованиями МСФО.

В соответствии с п. 3.4 Положения Банка России от 16.11.2016 № 558-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни" и положением ГП-НИК-022.5.17 "Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни" в бухгалтерском учете отражена доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков в сумме 15 473 т.р. В актуарном заключении доля перестраховщиков в данном виде резервов равна 0. Вследствие неотражения доли перестраховщиков в соответствии с принципами наилучшей оценки нераспределенная прибыль за 2017 г. оказалась завышена на вышеуказанную сумму.

На основе проведенного актуарного оценивания сделан вывод о достаточности страховых резервов для исполнения всех текущих и потенциально возможных страховых обязательств, принятых Компанией на 31.12.17.

12. Основные средства и нематериальные активы

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие	НМА	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 Декабря 2015 г.	2 516	1 395	184	956	5 051
Накопленная амортизация	-2 203	-484	-184	-96	-2 967
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2015 г.	313	911	-	860	2 084
Поступления	54	-	-	634	688
Амортизационные отчисления	-127	-287	-	-965	-1 379
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2016 г.	240	623	-	529	1 392
Стоимость (или оценка) на 31 Декабря 2016 г.	2534	856	151	1 590	5 131
Накопленная амортизация	-2294	-232	-151	-1 061	-3 738
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2016 г.	240	624	-	529	1 393
Поступление	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-350	-350
Амортизационные отчисления	-100	-220	-	-61	-381
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2017 г.	142	403	-	118	663
Стоимость (или оценка) на 31 Декабря 2017 г.	2534	856	151	229	3 770
Накопленная амортизация	-2392	-453	-151	112	-3 108

Переоценка основных средств в отчетном периоде не производилась. Все основные средства отражены по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации.

13. Прочие активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	481	802
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	300	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	22	-
Запасы	9	1
Прочее	1 014	-
Резерв под обесценение прочих активов	-	-
Итого	1 826	803

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	303 362	308 284
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	62	50
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 528	-
Прочая задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	58
Итого	304 952	308 392

15. Резервы – оценочные обязательства

Наименование показателя	Резерв предупредительных мероприятий	Фонд стимулирования ПАП	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	-	-	3 706	3 706
Создание резервов	-	-	3 478	3 478
Использование резервов	-	-	-2 629	2 649
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	-	-	4 555	4 555

Резервы, формируемые компанией, представляют собой оценку обязательства, которые приведут к оттоку экономических выгод из Компании в будущем. Все резервы носят текущий характер.

16. Прочие обязательства

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Расчеты с персоналом	2 814	3 247
Расчеты с прочими кредиторами	893	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	671	135
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	374	354
Расчеты по социальному страхованию	883	97
Прочие обязательства	-	1 529
Итого	5 635	5 362

17. Уставный капитал

	Количество долей	Стоимость долей	Добавочный капитал	Всего
на 31 Декабря 2015	206 132	206 132	8 018	214 150
Увеличение уставного капитала	0	0	-	0
на 31 Декабря 2016	206 132	206 132	8 018	214 150

	Количество до- лей	Стоимость долей	Добавочный капитал	Всего
Увеличение уставного капитала	0	0		0
на 31 Декабря 2017	206 132	206 132	8 018	214 150

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости доли его единственного участника и составляет 206 132 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 206 132 тыс. руб.).

Выплаты дивидендов в 2016, 2017 не осуществлялось.

18. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования, а также страховые премии, переданные в перестрахование

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	576 806	618 930
Возврат премий	-4 730	-9 790
Итого	572 076	609 140
Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Премии, переданные в перестрахование	458 026	495 021
Возврат премий, переданных в перестрахование	-629	-7 300
Итого	457 397	487 721

19. Расходы по урегулированию убытков

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Прямые расходы, в том числе:	3 205	1 051
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	2 355	1 047
возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка	-	4
прочие расходы	850	-
Косвенные расходы, в том числе:	2 946	2 219
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	2 264	2 010
прочие расходы	682	209
Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование	6 151	3 270
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	-12	-
Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование	6 139	3 270

20. Изменение резерва убытков

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Изменение резерва убытков	-589 562	-539 494
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	17 024	126 514
Итого	-572 538	-412 980

21. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто- перестрахование

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Доходы от регрессов и суброгаций	1 075	1 153
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	-13	-88
Итого	1 062	1 065

22. Аквизиционные расходы

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Вознаграждение страховым агентам	548	581
Расходы на приобретение бланков строгой отчетности	56	330
Расходы на рекламу	518	-
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	1 630	9 715
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	456	963
Итого	3 208	11 589

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение процента неистекшего риска к величине соответствующих аквизиционных расходов.

Изменение отложенных аквизиционных доходов и расходов приведены в следующей таблице:

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Изменение отложенных аквизиционных расходов	204	3
Изменение отложенных аквизиционных доходов	-7 402	-133
Итого	-7 198	-130

23. Процентные доходы

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	44 719	49 381
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 385	5 214

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
по депозитам и прочим размещенным средствам	38 710	42 723
в кредитных организациях и банках-нерезидентах		
по займам выданным и прочим размещенным средствам 7 по финансовой аренде 8 процентные доходы по депо сумм по договорам перестрахования	624	1 444
Итого	44 719	49 381

24. Доходы за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	-	-23
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	-21 583	-
Итого	-21 583	-23

25. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Расходы на персонал	30 638	24 781
Амортизация основных средств	319	413
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	62	1 061
Расходы по операционной аренде	4 611	4 483
Расходы на юридические и консультационные услуги	1 579	1 602
Представительские расходы	318	452
Транспортные расходы	39	63
Командировочные расходы	2 196	1 050
Расходы на услуги банков	1 474	1 580
Прочие административные расходы	5 887	4 185
Итого	47 123	39 670

В составе прочих административных расходов отражены аудиторские услуги, расходы страховых актуариев, материальные затраты, вступительные и членские взносы в профессиональные объединения страховщиков и другие прочие расходы.

26. Прочие доходы

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Комиссионные и аналогичные доходы	668	1 118
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	284	502

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	46	283
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств	-	51
Прочие доходы	1 629	390
Итого	2 627	2 344

27. Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	-8 173	1 195
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	-4 914	1 259
Итого, в том числе:	-13 087	64
расходы (доходы) по налогу на прибыль	-13 087	64

В течение 2016 и 2017 года налогооблагаемая прибыль от основного вида деятельности Компании облагалась налогом на прибыль по ставке 20%. Процентные доходы по облигациям облагаются по ставке 15%.

28. Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	70 857	-8 996
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2017 год: 20%; 2016 год: 20%)	14 171	-1 799
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	368
расходы, не принимаемые к налогообложению	-	368
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	-8 173	-2 187

Различие в подходах к налоговому урегулированию с точки зрения МСФО (IFRS) и РСБУ приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

Отложенные обязательства (активы) по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20%.

29. Операции со связанными сторонами

В течение 2017 года Компания осуществляла операции со связанными сторонами, перечень, объем и характер которых предоставлены в таблицах:

Займы

Компании под общим контролем:	10 000
выдано	-
погашено	10 000
Дебиторская задолженность	9 273
компаний под общим контролем	9 263
ключевой руководящий персонал	10
Кредиторская задолженность	12 783
Прочие обязательства	414

	Ассоциированное предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Итого
Доходы	28474	124	67	28 665
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	21 515	114	56	21685
изменение резерва незаработанной премии	10	0	11	21
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	430	10	0	440
доля перестраховщиков в выплатах	479	0	0	479
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	4 935	0	0	4 935
Процентные доходы	624		0	624
Прочие доходы	481	0	0	481
Расходы	-26 927	-2 114	-44	-29 085
страховые премии, переданные в перестрахование	-9 829	-14	0	-9 843
изменение резерва незаработанной премии	-753	-34	-1	-788
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-9 385	-18	-35	-9 438
изменение резервов убытков	-6 872	-20	-8	-6 900
Общие и административные расходы	-88	-2 028	0	-2 116

Все операции осуществлялись на общих основаниях.

Учредителями единственного участника Компании ООО «Алькор-Инвест» являются ООО «Волга-Днепр-Москва» и ООО «Волга-Днепр-Логистик БВ».

Размер доли ООО «Волга-Днепр-Москва» составляет 51%, ООО «Волга-Днепр-Логистик БВ» 49%.

30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты и до даты подписания данной финансовой отчетности, подлежащих раскрытию, не произошло.

Генеральный директор


 _____ /Родионов А.В./
 27 апреля 2017 г.

