

## 1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос» (далее - Компания) зарегистрировано ИФНС №5 по Центральному административному округу города Москвы 24.06.2004г. за ОГРН 1047705036939.

Юридический адрес Компании: 109544, г. Москва, Бульвар Энтузиастов, д. 2.

Страховая деятельность осуществляется с марта 1993 года.

Центральным Банком Российской Федерации 16.09.2015 были выданы лицензии на осуществление личного страхования СЛ № 0397, имущественного страхования СИ № 0397, обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств ОС № 0397-03, обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте ОС № 0397-04, обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров ОС № 0397-05 и на осуществление перестрахования ПС № 0397. Регистрационный номер в реестре страховщиков 0397.

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

- страховая деятельность по добровольным видам страхования;
- входящее перестрахование;
- обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов (ОС ОПО);
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (ОСАГО)

С 17.01.2012 г. Компания является действительным членом Национального союза страховщиков ответственности. Свидетельство действительного члена № 057 от 17.01.2012.

С 28.09.2004 г. Компания является членом Всероссийского союза страховщиков. Свидетельство № 0396.

Компания является действительным членом Российского Союза Автостраховщиков (РСА) с 19 декабря 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. участниками Компании являлись следующие лица:

	Доля участия на 31 декабря 2016 года %	Доля участия на 31 декабря 2015 года %
ООО «ЭКСПО-Ризлти»	90%	100%
Глухов А.С	10%	-
<b>Итого</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Конечным бенефициарным владельцем Компании является Чернавин Максим Алексеевич.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2016 года составила 341 человек (2015: 288 человек). Компания имеет филиалы в 16 городах Российской Федерации.

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

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Ряд экономических показателей 2016 года свидетельствует о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина

рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

Сокращение ВВП по итогам 2016 года составило 0,2% в годовом выражении, при этом по итогам 2015 года сокращение ВВП составляло 3,7%. Динамика ВВП, очищенная от влияния сезонных факторов, перешла к росту. В четвертом квартале 2016 года был зафиксирован рост ВВП на 0,6% за вычетом сезонных эффектов.

Промышленное производство за 2016 год выросло на 1,1% по сравнению с 2015 годом, по итогам которого сокращение промышленного производства составило 3,4%.

Розничные продажи за 2016 год сократились на 5,2% против сокращения на 10,0% за 2015 год. Причиной углубления спада в рознице стало продолжающееся снижение реальных располагаемых доходов (на 5,9% за 2016 год, в сравнении со снижением на 4,0% в 2015 году).

Инфляция в годовом выражении снизилась с 12,9% в декабре 2015 года до 5,4% в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции дал возможность Банку России в 2016 году поэтапно снизить ключевую ставку и повышает вероятность снижения Банком России ключевой ставки в 2017 году. В июне 2016 года ключевая ставка Банка России была понижена на 50 базисных пунктов по сравнению с показателем на начало года до 10,5%, в сентябре 2016 года ставка была понижена еще на 50 базисных пунктов до 10,0%.

В течение 2016 года цена за баррель нефти марки Urals колебалась в интервале 24,5 - 53,9 долларов США за баррель, достигнув локального минимума в 24,5 доллара США за баррель в январе 2016 года. Динамика курса российского рубля в течение 2016 года определялась динамикой цен на нефть и снижением геополитических рисков. К концу января 2016 года курс достиг 82 рублей за доллар США вслед за удешевлением нефти. Но за постепенным ростом цен на нефть и снижением геополитической напряженности вокруг России последовало укрепление рубля. К концу декабря 2016 года рубль укрепился до 60,7 рублей за доллар США, то есть на 16,8% за 2016 год в целом.

Профицит счета текущих операций за 2016 год составил 22,2 миллиарда долларов США против 69,0 миллиардов долларов США за 2015 год. Сокращение профицита счета текущих операций вызвано сжатием экспорта из-за снижения цен на нефть. Отток капитала за 2016 год составил 15,4 миллиардов долларов США в сравнении с 57,5 миллиардов долларов США за 2015 год. Внешний долг Российской Федерации за 2016 год вырос на 0,3 миллиардов долларов США до 518,7 миллиардов долларов США за счет роста задолженности нефинансового реального сектора.

При этом ситуация на финансовых рынках в течение 2016 года заметно улучшилась. Индекс РТС за 2016 год вырос на 52,2%, при этом индекс ММВБ вырос на 26,8%. В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный». В октябре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings также изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный».

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

## **Инфляция**

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние 3 года:

<b>Год, окончившийся</b>	<b>Инфляция за период, %</b>
31 декабря 2016 года	5,40%
31 декабря 2015 года	12,91%
31 декабря 2014 года	11,36%

## **Валютные операции**

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

<b>Дата</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427

## **3. Принципы представления финансовой отчетности**

### **Общие принципы**

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

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

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

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

### **Оценки и допущения**

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

### **Новые стандарты МСФО**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

Для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты обязательным для применения будет:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в окончательной редакции). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
  - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

#### **Изменения в учетной политике**

Учетная политика компании в течение 2016 года не изменялась.

#### **Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики

Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие,

которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

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

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

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

##### ***Финансовые активы***

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

##### ***Первоначальное признание финансовых инструментов***

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

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

##### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

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

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

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

### **Амортизированная стоимость финансовых инструментов**

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

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

### **Прекращение признания финансовых активов**

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

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

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

### **Переклассификации финансовых активов**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Займы предоставленные**

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

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

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

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

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

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

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

*Торговые ценные бумаги* — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением



редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности

получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

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

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

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

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

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

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

#### **Дебиторская задолженность**

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

#### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих

денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

### **Обесценение дебиторской задолженности**

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

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

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

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

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

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

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

### **Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи**

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

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью

приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

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

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

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

### **Страховые активы**

Выплаты и расходы по урегулированию выплат отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения, на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

### **Страховые активы:**

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

### **Отложенные аквизиционные расходы**

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

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

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

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

### **Обесценение страховых активов**

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

### **Финансовые обязательства**

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

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

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

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

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

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

### **Кредиторская задолженность**

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

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

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

### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

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

### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость - это имущество, находящееся в распоряжении Компании с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в отчете о совокупном доходе отдельной строкой.

Компания отражает поступления от арендной платы в отчете о совокупном доходе в составе доходов от инвестиционной деятельности. Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) по инвестиционной собственности отражаются по мере их осуществления в составе расходов, связанных с инвестиционной деятельностью в отчете о совокупном доходе.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционной недвижимости.

В случае, когда Компания начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства», а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

### **Основные средства**

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

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

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

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

возмещаемой стоимости активов.

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

### **Амортизация**

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

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

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

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

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

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

### **Условные активы и обязательства**

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

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

### **Резервы**

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

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

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый

риск или оба риска одновременно.

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

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

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

Компания не признает страховыми следующие риски:

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

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

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

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

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

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

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

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

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

#### ***Страховые премии***

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия



страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

#### **Резерв незаработанной премии**

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

#### **Расходы по урегулированию страховых выплат**

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

#### **Урегулированные страховые выплаты**

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

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

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

#### **Резервы убытков**

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

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

#### **Резерв неистекшего риска**

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

счет отложенных аквизиционных расходов.

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

### **Перестрахование**

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

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

### **Аквизиционные расходы**

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

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

### **Тест на достаточность обязательств**

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на

урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

### **Резерв предупредительных мероприятий**

Компания имеет ограничения по использованию части премий, полученных на условиях, определенных российским страховым законодательством. Цель создания резерва предупредительных мероприятий (РПМ) заключается в выделении средств для финансирования мер, направленных на предотвращение несчастных случаев, укрепление общей безопасности и предотвращение убытков или ущерба застрахованному имуществу. Средства не обязательно должны быть израсходованы или возвращены страхователям в случае неиспользования. Однако Компания ограничена в распределении этих средств акционерам в форме дивидендов.

Для целей МСФО это ограничение изначально показано в капитале как перевод части нераспределенной прибыли в резерв предупредительных мероприятий в тот период, когда накладывается это ограничение. В дальнейшем, когда резерв используется по назначению, израсходованная сумма восстанавливается на доход за данный период и соответствующая сумма переносится из РПМ на уменьшение накопленного дефицита.

### **Комиссионные доходы**

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

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

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

### **Налогообложение**

#### *Налог на прибыль*

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

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

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

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

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

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

#### **Отражение доходов и расходов**

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

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

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

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

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

дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

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

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

#### ***Взаимозачеты***

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

#### ***Переоценка иностранной валюты***

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

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

#### ***Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции***

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Неденежные статьи по состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм. Компания не производила корректировок статей баланса, связанных с учетом гиперинфляции, т.к. влияние этих корректировок на отчетность отсутствует или незначительно.

### **5. Существенные учетные суждения и оценки**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения,

неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

### **Обязательства по договорам страхования**

По договорам страхования оценку необходимо производить как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков понесенных, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время. Основная часть резерва убытков, отраженного в балансе, создается под понесенные, но не заявленные убытки. В качестве основной методики оценки стоимости заявленных, а также понесенных, но не заявленных убытков руководство Компании использует прошлые тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения. Резервы под убытки по договорам страхования не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Компания рассчитывает резервы убытков с использованием актуарных методов и делит резервы убытков на резерв по заявленным убыткам и резерв произошедших, но не заявленных убытков.

РЗНУ основывается на оценке величины будущих платежей, которые будут произведены в отношении заявленных страховых случаях. Соответствующие оценки производятся индивидуально по каждому заявлению, на основании фактов и обстоятельств, имеющих в распоряжении Компании на момент формирования резерва. Оценка отражает информированное суждение о заявлении, основанное на страховой практике и специфике конкретного заявления. РЗНУ регулярно пересматривается в течение процесса урегулирования заявлений, и необходимые поправки вносятся при появлении новой информации.

РПНУ формируется для признания оценочных затрат по убыткам, которые уже произошли, но о которых Компания еще не была уведомлена. РПНУ, также как и РЗНУ, формируется для признания будущих затрат, включая расходы, необходимые для завершения урегулирования заявлений. При оценке РПНУ Компания основывается на прошлом опыте, с поправкой на текущие тенденции и прочие обоснованные факторы. РПНУ оцениваются на основе актуарных и статистических прогнозов в отношении ожидаемой величины затрат по окончательному урегулированию претензий. Расчеты основаны на фактах и обстоятельствах, известных Компании, предположениях о будущих событиях, оценке уровня инфляции и прочих социальных и экономических факторах. Тенденции в частоте возникновения претензий, их объеме и временном периоде с момента возникновения страхового случая до его урегулирования относятся к примерам факторов, использованных при расчете РПНУ.

Поскольку при использовании актуарного метода расчета резервов убытков доля перестраховщика в резервах убытков представляет собой материальную величину, Компания выделяет ее отдельно на балансе.

Компания рассчитывает резерв как по прямым расходам, связанным с урегулированием убытков, так и по косвенным.

### **Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

#### **Резерв под обесценение**

#### **Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования**

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования основывается на следующих принципах:

- дебиторская задолженность, просроченная более чем на 30 дней, делится на группы в зависимости от периода просрочки: 31-60 дней, 61-90 дней, 91-180 дней, 181-270 дней, 271-365 дней и свыше 366 дней;
- для каждой из вышеперечисленных групп для каждого направления бизнеса используется свой процентный показатель (в зависимости от принятой в Компании классификации продуктов);

Последующий анализ развития просроченной дебиторской задолженности подтверждает данный подход. По мнению руководства Компании, данная тенденция не изменится в будущем, и данный подход может использоваться для оценки суммы взыскиваемой задолженности по состоянию на конец отчетного периода.

#### **Активы по договорам перестрахования**

Под активы по договорам перестрахования, содержащие признаки обесценения, резерв создается на индивидуальной основе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

#### **Определение справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи**

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

#### **Налог на прибыль**

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

#### ***Справедливая стоимость зданий***

Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе. Все модели и методики оценки полностью соответствуют внешним установленным требованиям и стандартам, включающим в себя основные принципы Международных стандартов оценки, федеральные законы и стандарты Общества оценщиков.

Процесс определения справедливой стоимости зданий включает использование трех фундаментальных подходов к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и метод дисконтированных денежных потоков. Использование различных моделей оценки и допущений может привести к существенным расхождениям между результатами расчета справедливой стоимости. Вследствие этого итоговая стоимость объекта оценки определяется как некий процент от результатов расчетов, полученных в рамках использования описанных выше подходов.

#### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.



**6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество**

	Транспортные средства	Оборудование и мебель	Итого основных средств
<b>Первоначальная стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2015 года	685	8 623	9 308
Переоценка	-	-	-
Поступления	-	1 045	1 045
Выбытия	-	(268)	(268)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	685	9 401	10 085
Переоценка	-	-	-
Поступления	-	4 772	4 772
Выбытия	-	(6 216)	(6 216)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	685	7 957	8 641
<b>Накопленная амортизация</b>			
По состоянию на 1 января 2015 года	(95)	(5 051)	(5 146)
Амортизация	(220)	(1 245)	(1 464)
Выбытия	-	216	216
По состоянию на 31 декабря 2015 года	(315)	(6 080)	(6 394)
Амортизация	(222)	(2 492)	(2 714)
Выбытия	-	5 785	5 785
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(537)	(2 787)	(3 323)
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 31 декабря 2015 года	370	3 321	3 691
По состоянию на 31 декабря 2016 года	148	5 170	5 318

**7. Инвестиционное имущество**

	31.12.2016	31.12.2015
Здание	223 576	227 729
Земельные участки	91 135	289 758
Золото (обезличенный металлический счет в банке)	-	6 849
<b>Инвестиционное имущество, всего</b>	<b>314 711</b>	<b>524 337</b>

Здания и земельные участки отражены по справедливой стоимости на основании отчетов независимого оценщика по состоянию на отчетные даты. Изменение стоимости связано с обесценением данных активов до справедливой стоимости (что отражено в отчете о совокупном доходе) и реализацией земельных участков.

**8. Займы выданные**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Займы, выданные юридическим лицам в том числе в рублях	-	98 505
Займы, выданные физическим лицам в том числе в рублях	2 356	-
	2 356	98 505
За вычетом резерва под обесценение		
<b>Займы выданные, всего</b>	<b>2 356</b>	<b>98 505</b>

**9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Номинированные в рублях		
Векселя	31 879	33 449
Корпоративные акции	194 299	49 972
	<b>226 178</b>	<b>83 421</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 346)	-
<b>Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>224 832</b>	<b>83 421</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией приобретен процентный вексель, отраженный в отчетности с применением метода эффективной ставки по ставке 9,7% со сроком погашения до 1 года. Корпоративные акции представлены в основном акциями коммерческих банков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией приобретен процентный вексель по номинальной процентной ставке со сроком погашения до 1 года. Корпоративные акции представлены акциями нефинансовых организаций.

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Корпоративные акции	53 445	-
ПИФы	-	4 025
	<b>53 445</b>	<b>4 025</b>
За вычетом резерва под обесценение	-	-
<b>Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>53 445</b>	<b>4 025</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией приобретены корпоративные акции коммерческого банка и нефинансовой организации.

**10. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в страховых резервах**

**Доля перестраховщиков в страховых резервах**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Резерв незаработанной премии	101 363	180 218
Резерв убытков	8 530	14 188
<b>Итого доля перестраховщиков в страховых резервах</b>	<b>109 893</b>	<b>194 405</b>

Ниже представлен анализ резерва незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года:

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Резерв незаработанной премии, общая сумма	2 009 750	2 117 481
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(101 363)	(180 218)
<b>Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>1 908 387</b>	<b>1 937 263</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года резерв неистекшего риска (РНР) отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2015 года начислен РНР в размере 14 951 тыс. рублей.

Ниже представлен анализ резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<b>31.12.2016</b>			
	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>	<b>Итого</b>
Резервы убытков, общая сумма	284 192	324 788	38 354	647 334
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(8 530)	-	-	(8 530)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>275 662</b>	<b>324 788</b>	<b>38 354</b>	<b>638 804</b>

Ниже представлен анализ резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<b>31.12.2015</b>			
	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>РУУ</b>	<b>Итого</b>
Резервы убытков, общая сумма	253 723	239 199	34 142	527 064
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(5 830)	(8 357)	-	(14 188)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>247 893</b>	<b>230 842</b>	<b>34 142</b>	<b>512 876</b>

**Допущения**

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств, будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например,

частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

#### **Анализ чувствительности**

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

### **11. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Задолженность перед страхователями	127 669	131 364
Задолженность по исходящему перестрахованию	64 984	101 335
Задолженность по входящему перестрахованию	2 782	16 745
Расчеты по страховым премиям с агентами	201 947	118 761
Расчеты по суброгациям	41 300	37 586
Расчеты по агентскому вознаграждению с агентами	-	4 607
Дебиторская задолженность по ПВУ	83 451	-
Прочая	149 157	3 223
	<b>671 290</b>	<b>413 620</b>
За вычетом резерва под обесценение	(17 731)	(54 409)
<b>Всего дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию</b>	<b>653 559</b>	<b>359 211</b>

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на 1 января</b>	<b>54 409</b>	<b>2 531</b>
Списание за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в течение года	(8 801)	-
Создание (восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в течение года	(27 877)	51 878
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на 31 декабря</b>	<b>17 731</b>	<b>54 409</b>

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, кроме той, по которой создан резерв под обесценение, не является просроченной по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года.

## 12. Счета и депозиты в банках

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Депозиты, сроком погашения более 30 дней		
Депозиты в российских рублях	720 102	1 058 183
Депозиты в долларах США	-	-
Депозиты в Евро	-	-
<b>Всего счетов и депозитов в банках</b>	<b>720 102</b>	<b>1 058 183</b>

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года включают остатки на счетах в российских банках на общую сумму 696 000 тыс. рублей по ставкам от 8.8% до 12.1% годовых (2015 г.: 1 049 250 тыс. рублей по ставкам от 2% до 15% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные остатки по депозитам в банках.

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке.

На 31 декабря 2016 года 29% депозитов размещены в ПАО КБ «Уральский банк реконструкции и развития», 22% в ПАО «Бинбанк» и 22% в ПАО «Промсвязьбанк».

На 31 декабря 2015 г. 44% средств в кредитных организациях были размещены в ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк», 13% в ПАО КБ «Уральский банк реконструкции и развития», 10% в ЗАО «Кредит Европа Банк», 10% в ПАО «Бинбанк» и 8% в ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие».

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

## 13. Денежные средства и их эквиваленты

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Наличные денежные средства	940	471
Текущие счета в рублях	503 392	85 654
Текущие счета в долларах	24 639	7 741
Текущие счета в евро	26 674	2 710
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>555 645</b>	<b>96 576</b>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года входят остатки в российских банках.

## 14. Прочие активы

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Расходы на лицензии для программ и баз данных	-	16 968
Материалы	2 989	5 981
Авансы выданные	51 506	11 569
Расчеты по претензиям	-	-
Расчеты по социальному страхованию	7 167	-
Переплата по налогам	3 034	-
Расчеты с персоналом	514	184
Прочая дебиторская задолженность	202 291	49 688
	<b>267 501</b>	<b>84 390</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(43 232)	(16 851)
<b>Всего прочих активов</b>	<b>224 269</b>	<b>67 539</b>

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 1 января</b>	<b>16 851</b>	<b>3 154</b>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	26 381	13 697
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря</b>	<b>43 232</b>	<b>16 851</b>

## 15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 929	-
Отложенное налогообложение	47 088	(24 338)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прибылям и убыткам</b>	<b>49 017</b>	<b>(24 338)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2015 г.: 20%).

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>130 292</b>	<b>(129 181)</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2016 год: 20%; 2015 год: 20%)	(26 058)	25 836
Прочие	(22 959)	(1 498)
<b>Всего расходов по налогу на прибыль</b>	<b>(49 017)</b>	<b>24 338</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2016 и 2015 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20% за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого налогом на прибыль по ставке 9-15%.

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

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

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам			
Налоговый убыток	41 177	(41 177)	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 273	(10 214)	(5 941)
Прочие активы	1 196	(602)	594
Прочие обязательства	-	-	-
Страховые резервы	208 981	(39 890)	169 091
Финансовые инструменты	-	269	269
Отложенные аквизиционные затраты	(171 823)	8 281	(163 542)
Прочие обязательства	-	9 867	9 867
Основные средства и инвестиционное имущество	-	26 378	26 378
<b>Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>83 804</b>	<b>(47 088)</b>	<b>36 716</b>

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам			
Финансовые инструменты	280	(280)	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 084)	8 357	4 273
Прочие активы	(1 092)	2 288	1 196
Прочие обязательства	3 053	(3 053)	-
Налоговый убыток	-	41 177	41 177
Страховые резервы	152 913	56 068	208 981
Отложенные аквизиционные затраты	(77 471)	(94 352)	(171 823)
Основные средства и инвестиционное имущество	(14 133)	14 133	-
<b>Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>59 466</b>	<b>24 338</b>	<b>83 804</b>

Остатки по расчетам по налогу на прибыль представлены ниже:

	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	2 108
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	(1 927)	-
<b>Всего задолженность по налогу на прибыль</b>	<b>(1 927)</b>	<b>2 108</b>

**16. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Кредиторская задолженность перед страхователями	1 977	25 155
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	72 100	12 702
Кредиторская задолженность по переданному перестрахованию	46 896	9 314
Задолженность по входящему перестрахованию	3 957	-
Задолженность по страховым премиям перед агентами	-	78 160
Страховые премии, полученные авансом	160 746	-
<b>Всего кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>285 676</b>	<b>125 330</b>

**17. Прочие обязательства**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Налогообложение	2 173	3 670
Оценочные резервы	20 865	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19 862	-
Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию, резерв под отпуска	28 470	21 191
Прочие	4 416	84 255
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>75 786</b>	<b>33 287</b>

**18. Уставный капитал**

Ниже представлена информация об участниках Компании:

ФИО/Наименование участника	<b>31.12.2016</b>		<b>31.12.2015</b>	
	Размер доли, %	Стоимость	Размер доли, %	Стоимость
ООО «ЭКСПО-Риэлти»	90	471 600	100	524 000
Глухов А.С.	10	52 400	-	-
<b>Итого:</b>	<b>100</b>	<b>524 000</b>	<b>100</b>	<b>524 000</b>

Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.



## 19. Страховые премии и страховые выплаты

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Общая сумма страховых премий	3 253 108	2 705 998
Премии, переданные в перестрахование	(369 774)	(388 486)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	27 887	(51 879)
Изменение резерва незаработанной премии	107 731	(473 572)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(78 854)	32 980
Изменение иных страховых резервов	14 951	(9 480)
<b>Заработанные страховые премии – нетто</b>	<b>2 955 049</b>	<b>1 815 561</b>
Общая сумма страховых выплат по договорам прямого страхования	(956 893)	(900 528)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	23 495	89 109
Доходы от суброгации	48 506	43 332
Изменение резервов убытков	(120 270)	(225 775)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(5 657)	(1 875)
<b>Состоявшиеся убытки – нетто</b>	<b>(1 010 819)</b>	<b>(995 737)</b>

## 20. Аквизиционные расходы

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Расходы подлежащие равномерному признанию</b>		
Брокерское и агентское вознаграждение	(949 869)	(678 140)
Отчисления от страховых премий по ОСАГО	(26 539)	-
	<b>(976 408)</b>	<b>(678 140)</b>
<b>Расходы, подлежащие немедленному признанию</b>		
Заработная плата и социальные взносы	(130 372)	(107 087)
Реклама и маркетинг	-	(263)
Бланки полисов	(12 156)	-
Амортизация и списание малоценных основных средств	(9 159)	(9 556)
Прочие	(66 928)	(12 556)
	<b>(218 615)</b>	<b>(129 462)</b>
За вычетом комиссионных доходов по премиям, переданным в перестрахование	2 205	579
Чистое изменение отложенных аквизиционных затрат	(41 405)	171 760
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>(1 234 223)</b>	<b>(635 263)</b>

Ниже представлено изменение отложенных аквизиционных затрат:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января</b>	<b>859 114</b>	<b>687 354</b>
Изменение в отложенных аквизиционных затратах	(41 405)	171 760
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>817 709</b>	<b>859 114</b>

## **21. Административные и прочие операционные расходы**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Заработная плата и социальное обеспечение	240 417	180 753
Реклама и маркетинг	104	615
Аренда	41 319	28 521
Материальные затраты	20 524	-
Расходы на связь и программное обеспечение	16 967	14 132
Текущий ремонт	-	-
Офисные расходы	20 524	8 603
Транспортные расходы	5 042	-
Расходы на бизнес-коммуникации	-	10 716
Командировочные расходы	7 786	-
Услуги сторонних организаций	8 195	4 422
Амортизация	2 714	10 153
Налоги и сборы	7 076	6 398
Комиссия банка	27 025	12 058
Прочие	39 328	91 048
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>437 021</b>	<b>367 420</b>

## **22. Управление рисками**

### **Страховой риск**

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск возникновения убытков у физических и юридических лиц, которые напрямую подвержены риску. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении времени возникновения страхового случая и размера ущерба. Для оценки вероятности наступления страхового случая используются теория вероятности и статистические методы.

Основным риском, которому подвержена Компания по заключенным договорам страхования, является превышение суммы фактических убытков над размером балансовой стоимости страховых обязательств. Данная ситуация может возникнуть в случае, если частота или размер заявленных убытков и страховых выплат превышает запланированный.

Как показывает практика, чем больше портфель однородных договоров страхования, тем ниже относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, чем выше диверсификация портфеля, тем ниже вероятность воздействия отклонений по отдельным подгруппам на общий результат. Разработанная Компанией стратегия андеррайтинга нацелена на диверсификацию принимаемых страховых рисков, а также на увеличение популяции однородных договоров в каждой подгруппе для снижения отклонений ожидаемых результатов.

К факторам, усугубляющим страховой риск, относятся отсутствие диверсификации риска по типу и величине, а также по географическому положению в отрасли.

Компания передает страховой риск в перестрахование для снижения принятых на себя рисков по различным договорам, покрывающим риски как по отдельным договорам, так и по определенному портфелю договоров. Данные договоры распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают эффект от страховых выплат. Величина удерживаемого Компанией риска зависит от результата его индивидуальной оценки.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить перестрахованный ущерб в случае выплаты страхового возмещения. В то же время Компания продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков и в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Компания учитывает их платежеспособность, которая оценивается на основе общедоступной информации и собственного анализа.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

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

### **Финансовые риски**

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

### **Кредитный риск**

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, портфелю ценных бумаг с фиксированной доходностью, а также к дебиторской задолженности.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков и посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Денежные средства и их эквиваленты	555 645	96 576
Счета и депозиты в банках	720 102	1 058 183
Займы выданные	2 356	98 505
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 445	4 025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	224 832	83 421
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	653 559	359 211
Прочие активы	224 269	67 539
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>2 434 208</b>	<b>1 767 460</b>

Кредитный риск сосредоточен в Российской Федерации.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

**Валютный риск**

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

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2016 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	497 919	24 401	33 325	555 645
Займы выданные	2 356	-	-	2 356
Счета и депозиты в банках	720 102	-	-	720 102
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	53 445	-	-	53 445
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	224 832	-	-	224 832
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	516 863	3 422	133 274	653 559
Доля перестраховщиков в страховых резервах	109 893	-	-	109 893
Отложенные аквизиционные затраты	817 709	-	-	817 709
Инвестиционные активы, переоцениваемые через прибыли или убытки	314 711	-	-	314 711
Основные средства	5 318	-	-	5 318
Отложенные налоговые активы	36 716	-	-	36 716
Прочие активы	222 873	220	1 176	224 269
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 522 737</b>	<b>28 043</b>	<b>167 775</b>	<b>3 718 555</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 657 084	-	-	2 657 084
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	284 139	1 197	340	285 676
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 927	-	-	1 927
Прочие обязательства	75 786	-	-	75 786
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 018 936</b>	<b>1 197</b>	<b>340</b>	<b>3 020 473</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>503 801</b>	<b>26 846</b>	<b>167 435</b>	<b>698 082</b>

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2015 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Основные средства	3 691			<b>3 691</b>
Инвестиционные активы, переоцениваемые через прибыли или убытки	524 337			<b>524 337</b>
Отложенные аквизиционные затраты	859 114			<b>859 114</b>
Отложенные налоговые активы	83 804			<b>83 804</b>
Займы выданные	98 505			<b>98 505</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 025			<b>4 025</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	83 421			<b>83 421</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	194 405			<b>194 405</b>
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	2 108			<b>2 108</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	342 713	7 186	9 312	<b>359 211</b>
Счета и депозиты в банках	1 058 183	-	-	<b>1 058 183</b>
Денежные средства и их эквиваленты	96 576			<b>96 576</b>
Прочие активы	67 539			<b>67 539</b>
<b>Всего активов</b>	<b>3 418 421</b>	<b>7 186</b>	<b>9 312</b>	<b>3 434 919</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 659 496			<b>2 659 496</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	121 270	3 832	228	<b>125 330</b>
Прочие обязательства	33 286			<b>33 286</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 814 052</b>	<b>3 832</b>	<b>228</b>	<b>2 818 112</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>604 369</b>	<b>3 354</b>	<b>9 084</b>	<b>616 807</b>

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2016		2015	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	2 685	2 685	335	335
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	16 744	16 744	908	908

Рост курса российского рубля по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные не меняются.

Приведенный выше анализ чувствительности не учитывает активного управления активами и обязательствами Компании, в результате которого подверженность Компании рыночным колебаниям является минимальной. Действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля и прочие защитные меры.

Анализ также демонстрирует влияние изменения одного из ключевых факторов (обменный курс) при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

### ***Риск ликвидности***

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашен ия	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	555 645	-	-	-	555 645
Займы выданные	2 143	213	-	-	2 356
Счета и депозиты в банках	270 352	424 750	25 000	-	720 102
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	53 445	-	-	53 445
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	224 832	-	-	224 832
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	27 112	569 786	56 661	-	653 559
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21 703	79 667	8 523	-	109 893
Отложенные аквизиционные затраты	123 713	422 324	271 672	-	817 709
Инвестиционные активы, переоцениваемые через прибыли или убытки	-	-	-	314 711	314 711
Основные средства	-	-	-	5 318	5 318
Отложенные налоговые активы	-	-	-	36 716	36 716
Прочие активы	-	212 844	11 425	-	224 269
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 000 668</b>	<b>1 987 861</b>	<b>373 281</b>	<b>356 745</b>	<b>3 718 555</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	400 882	1 740 508	515 694	-	2 657 084
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	256 650	29 026	-	285 676
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	1 927	-	-	1 927
Прочие обязательства	-	75 786	-	-	75 786
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>400 882</b>	<b>2 074 871</b>	<b>544 720</b>	<b>-</b>	<b>3 020 473</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>599 786</b>	<b>(87 010)</b>	<b>(171 439)</b>	<b>356 745</b>	<b>698 082</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>599 786</b>	<b>512 776</b>	<b>341 337</b>	<b>698 082</b>	

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					-
Основные средства				3 691	3 691
Инвестиционные активы, переоцениваемые через прибыли или убытки				524 337	524 337
Отложенные аквизиционные затраты		429 598	429 516		859 114
Отложенные налоговые активы		83 804			83 804
Займы выданные		98 505			98 505
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 025			4 025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		83 421			83 421
Доля перестраховщиков в страховых резервах		179 399	15 006		194 405
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		2 108			2 108
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		350 636	8 575		359 211
Счета и депозиты в банках		1 058 183			1 058 183
Денежные средства и их эквиваленты	96 576				96 576
Прочие активы		67 539			67 539
<b>Всего активов</b>	<b>96 576</b>	<b>2 357 218</b>	<b>453 097</b>	<b>528 028</b>	<b>3 434 919</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхованию жизни		1 963 062	696 434		2 659 496
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		125 330			125 330
Прочие обязательства		33 286			33 286
<b>Всего обязательств</b>	<b>-</b>	<b>2 121 678</b>	<b>696 434</b>		<b>2 818 112</b>
Чистый разрыв ликвидности	96 576	235 540	(243 337)	528 028	616 807
Совокупный разрыв ликвидности	96 576	332 116	88 779	616 807	

**Риск процентной ставки**

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

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменению рыночных процентных ставок по депозитам, займам и векселям.

	2016	2015
Параллельное увеличение процентных ставок на 1%	877	11 567
Параллельное уменьшение процентных ставок на 1%	(877)	(11 567)

В таблице ниже раскрыта чувствительность Компании к увеличению и уменьшению рыночных котировок на 5%.



*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

	2016		2015	
	-5%	5%	-5%	5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(2 672)	2 672	(201)	201
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 594)	1 594	(201)	201
Счета и депозиты в банках	(36 005)	36 005	(4 171)	4 171
<b>Чистое влияние на капитал</b>	<b>(40 271)</b>	<b>40 271</b>	<b>(4 573)</b>	<b>4 573</b>

В таблице выше приведен анализ изменения одного из ключевых факторов при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо разумной степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки, курсы обмена валют и рыночные цены изменяются идентичным образом.

### **Географический риск**

Все операции Компания проводит на территории России, за исключение некоторого объема операций по исходящему перестрахованию. По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по операциям перестрахования составили:

- Дебиторская задолженность 67 766 тыс. рублей
- Кредиторская задолженность 50 853 тыс. рублей

### **23. Управление капиталом**

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

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

- Фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности страховой организации. Расчет нормативного значения маржи осуществляется на расчетную дату на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации. (установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации №3743-У от 28.07.2015 г. «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения страховщиками средств страховых резервов (указание Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»);

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Компания регулярно отчитывается перед органом страхового надзора о составе и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), о нормативном соотношении собственных средств (капитала) и принятых обязательствах и не имеет неурегулированных предписаний.

## **24. Условные обязательства**

### ***Судебные разбирательства***

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Компании, в отношении тех исков, по которым не был сформирован соответствующий резерв.

### ***Оценочные резервы***

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе прочих обязательств отражен резерв по прямым обязательствам по ПБУ, рассчитанный с применением актуарных методов, аналогичных методам оценки резервов убытков.

### ***Обязательства по операционной аренде***

Компания не заключала нерасторгаемых договоров по аренде помещения.

## **25. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

торгового рынка. В случае, если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<b>31 декабря 2016 г.</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	224 832	<b>224 832</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 445	-		<b>53 445</b>

	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>			<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>		
<b>31 декабря 2015 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49 972		33 449		<b>83 421</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 025				<b>4 025</b>

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

## **26. Операции со связанными сторонами**

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

Связанными сторонами Компании являются:

	<b>Страна нахождения</b>	<b>Основания</b>
<b>Физические лица</b>		
Общество с ограниченной ответственностью "ЭКСПО-Риэлти"	Россия	Участник общества.
Вдовин Андрей Вадимович	Россия	Лицо является членом совета директоров
Глухов Андрей Сергеевич	Россия	Лицо является участником общества и осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа

*Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Гелиос»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

Гурдус Владимир Оскарович	Россия	Лицо является членом совета директоров
Марк ван дер Плас	Россия	Лицо является членом совета директоров
Чернов Михаил Викторович	Россия	Лицо является членом совета директоров
ПАО "М2М Прайвет банк"	Россия	Лицо контролируется той же группой лиц, что и ООО Страховая Компания "Гелиос"
Азиатско-Тихоокеанский банк (ПАО)	Россия	Лицо контролируется той же группой лиц, что и ООО Страховая Компания "Гелиос"

Ниже указаны остатки по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года, а также статьи доходов и расходов за 2016 и 2015 годы по операциям со связанными сторонами.

2016 год	Акционеры	Ключевой персонал	Прочие связанные стороны	Итого
<b>Отчет о совокупном доходе</b>				
Страховые премии	12	101	2 659	2 772
Аквизиционные расходы	-	-	511 255	511 255
Процентные доходы	4 825	-	34 836	39 661
Операционные расходы	-	-	4 375	4 375
<b>Отчет о финансовом положении</b>				
Остатки на расчётных счетах	-	-	31 021	31 021
Остатки на специальных счетах	-	-	208	208
Финансовые активы для продажи	-	-	57 507	57 507
Дебиторская задолженность	13	-	1 044	1 057
Кредиторская задолженность	-	-	68 698	68 698

	2015
<b>Отчет о финансовом положении</b>	
Дебиторская задолженность по договорам страхования	57
Кредиторская задолженность по договорам страхования	
Авансы / Займы выданные по прочим операциям	90 474
<b>Отчет о совокупном доходе</b>	
Страховые премии	375
Страховые выплаты	(16)
Процентные доходы	7 238

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включая отпускные, в 2016 году составили 46 695 тыс. рублей (2015 год: 38 984 тыс. рублей).

## 27. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.