

**ООО «Кредендо - Ингосстрах Кредитное
Страхование»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств.....	9

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	11
4. Основные принципы учетной политики	14
5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	25
6. Денежные средства и их эквиваленты	26
7. Депозиты, размещенные в банках.....	26
8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	28
10. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	28
11. Прочая дебиторская задолженность	29
12. Прочие активы.....	29
13. Резерв незаработанной премии	30
14. Резервы убытков.....	30
15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат	31
16. Основные средства и нематериальные активы.....	34
17. Отложенные аквизиционные доходы за вычетом аквизиционных расходов	35
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования	35
19. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	36
20. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	36
21. Резервы – оценочные обязательства	36
22. Уставный капитал	36
23. Чистые комиссионные доходы за вычетом аквизиционных расходов	37
24. Расходы по урегулированию убытков	37
25. Прочие расходы по страховой деятельности	37
26. Процентные доходы.....	38
27. Общие и административные расходы.....	38
28. Прочие доходы.....	38
29. Налог на прибыль	38
30. Управление рисками	40
31. Управление капиталом	53
32. Условные обязательства.....	54
33. Справедливая стоимость активов и обязательств	55
34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	59
35. Операции со связанными сторонами	61
36. События после окончания отчетного периода.....	63



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аudit финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аudit в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аuditу финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.



Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется



ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

13 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация



Я. С. Молянова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001503),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 03 августа 2009 года за № 1097746419363.

115054, Российской Федерации, г. Москва, Павелецкая пл., д.2, стр. 1.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002
года за № 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация).

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Отчет о финансовом положении**

(в тысячах российских рублей)	Примечание	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года (скорректи- ровано)	На 1 января 2016 года (скорректи- ровано)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	533 390	437 937	628 268
Депозиты, размещенные в банках	7	-	42 264	263 127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	635 747	693 642	510 189
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	521 756	556 455	514 208
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	10	278 779	297 715	103 545
Прочая дебиторская задолженность	11	22 023	4 508	4 900
Прочие активы	12	19 543	33 479	13 158
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		18 705	18 702	18 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	378 357	395 544	280 598
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14	2 799 027	963 280	767 283
Отложенные аквизиционные расходы	17	77 265	80 350	38 879
Отложенные налоговые активы	29	-	35 527	79 059
Основные средства и нематериальные активы	16	9 737	11 831	11 746
Итого активов		5 294 329	3 571 234	3 233 510
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	13	592 341	611 516	406 271
Резервы убытков	14	2 920 863	1 494 846	1 388 118
Отложенные комиссионные доходы	17	108 680	112 973	72 349
Кредиторская задолженность по операциям страхования	18	37 516	46 114	38 983
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	19	821 238	843 886	944 260
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	20	25 705	22 570	22 372
Отложенные налоговые обязательства	29	353	-	24 056
Обязательства по текущему налогу на прибыль		580	394	-
Резервы и оценочные обязательства	21	86 285	8 974	-
Итого обязательств		4 593 561	3 141 273	2 896 409
Капитал				
Уставный капитал	22	624 000	624 000	624 000
Добавочный капитал		120 000	-	-
Накопленный убыток		(43 232)	(194 039)	(286 899)
Итого капитал		700 768	429 961	337 101
Итого обязательства и капитала		5 294 329	3 571 234	3 233 510

Утверждено и подписано 12 апреля 2018 года

А.В. Безденежных
Генеральный директор
ООО «Кредендо – Ингосстрах
Кредитное Страхование»



С. П. Чулков
Заместитель Генерального
директора по операционной
деятельности
ООО «Кредендо – Ингосстрах
Кредитное Страхование»

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

(в тысячах российских рублей)	Примечание	2017	2016
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма		1 119 497	1 080 683
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование		(763 211)	(717 132)
		356 286	363 551
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	13	19 175	(205 245)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	(17 187)	114 946
Чистая сумма заработанных премий		358 274	273 252
Страховые выплаты, общая сумма		(1 173 722)	(554 978)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		780 396	318 170
		(393 326)	(236 808)
Изменение резерва убытков, общая сумма	14	(1 426 017)	(106 728)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	14	1 835 747	195 997
Чистая сумма понесенных убытков		16 404	(147 539)
Чистые комиссионные доходы за вычетом аквизиционных расходов	23	4 417	75 687
Расходы по урегулированию убытков	24	(142 733)	(20 267)
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков		108 145	7 545
Доходы по суброгациям		49 791	67 964
Доля перестраховщиков в доходах по суброгациям		(27 993)	(41 918)
Доходы от восстановления (расходы по созданию) резерва по дебиторской задолженности по суброгации		26 709	(26 456)
Прочие расходы по страховой деятельности	25	(83 319)	-
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов		309 695	188 268
Процентные доходы	26	64 479	90 210
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		17 443	11 607
Реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 778)	5 815
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов от переоценки валюты		(143)	(32 093)
Расходы по вознаграждению доверительного управляющего		(13 407)	(16 600)
Общие и административные расходы	27	(253 856)	(132 464)
Прочие доходы	28	71 949	508
Прочие расходы		(1 517)	(38)
Результат от операционной деятельности		(119 830)	(73 055)
Прибыль до налогообложения		189 865	115 213
Расходы возмещение по налогу на прибыль	29	(39 058)	(22 588)
Чистая прибыль за год		150 807	92 625
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		150 807	92 625

Примечания на стр. с 10 по 63 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Отчет об изменениях в капитале**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Непокрытый убыток) / нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
На 31 декабря 2015 года	624 000	-	(286 899)	337 101
Чистая прибыль за период	-	-	92 625	92 625
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	92 625	92 625
На 31 декабря 2016 года	624 000	-	(194 039)	429 961
Чистая прибыль за период	-	-	150 807	150 807
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	150 807	150 807
Внесение участником дополнительного вклада в имущество Компании	-	120 000	-	120 000
На 31 декабря 2017 года	624 000	120 000	(43 232)	700 768

Примечания на стр. с 10 по 63 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Отчет о движении денежных средств**

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	1 042 316	983 834
Премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(404 578)	(394 314)
Возвраты страховых премий, уплаченные	-	(3 574)
Доля перестраховщиков в возвратах страховых премий	-	255
Страховые выплаты	(1 263 944)	(554 571)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	924 792	210 247
Возврат дела убытков по перестрахованию	(176 107)	(280 845)
Аквизиционные расходы	(118 707)	(90 610)
Расходы по урегулированию страховых выплат	(35 484)	(35 959)
Поступления по суброгации за вычетом доли перестраховщиков	16 285	39
Возврат тантьемы по перестрахованию	-	(31 750)
Расходы по оплате труда	(75 146)	(51 767)
Общие и административные расходы	(100 290)	(67 201)
Процентные доходы	32 690	96 422
Налог на прибыль уплаченный	(2 995)	(2 180)
Прочие платежи и поступления	(7 175)	71 354
Движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(168 343)	(150 620)
Изменения в операционных активах		
Чистое снижение по депозитам в банках	40 000	176 252
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	40 000	176 252
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(311 100)	(282 271)
Продажа ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	411 784	128 863
Приобретение основных средств	(2 773)	(3 436)
Вознаграждение доверительному управляющему, уплаченное	(13 407)	(15 603)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	84 504	(172 447)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление от внесения дополнительного вклада участником	120 000	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	120 000	-
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	19 292	(43 516)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	95 453	(190 331)
Денежные средства на начало года (Примечание 6)	437 937	628 268
Денежные средства на конец года (Примечание 6)	533 390	437 937

Примечания на стр. с 10 по 63 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

1. Основная деятельность Компании

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Номер лицензии, срок действия, дата выдачи. Компания работает на основании лицензии на осуществление страхования (СИ № 4189 77 от 28 июля 2015 года) и перестрахования (ПС № 4189 77 от 28 июля 2015 года). Указанные лицензии выданы Банком России без ограничения срока действия.

Виды страховой деятельности, на осуществление которых выданы лицензии, виды страхования, которые осуществляются в рамках соответствующих видов страховой деятельности. Основным видом деятельности Компании является страхование и перестрахование коммерческих (торговых) и экспортных кредитов.

Организационно-правовая форма, юридический и фактический адрес. Компания была зарегистрирована в Российской Федерации 3 августа 2009 года в форме общества с ограниченной ответственностью. Юридический и фактический адрес Компании: 115054, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 1.

Наименование и местонахождение материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара). Единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года является JSC «Holding CIS», юридическое лицо, созданное и действующее на территории Королевства Бельгия и являющееся дочерним обществом Бельгийского Государственного Агентства Кредитного Страхования Delcredere | Ducroire.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерами JSC «Holding CIS» являлись АО «Инвест-Полис» (Москва, Россия) с участием 33,3% и Delcredere | Ducroire (Бельгия, 1000, Брюссель, Рю Монтой, 3) с участием 66,7%. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года доля участия СПАО «Ингосстрах» в АО «Инвест-Полис» составляла 99,9%.

Конечной контролирующей стороной по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года является Delcredere | Ducroire – Бельгийское Государственное Агентство Кредитного Страхования, которое является государственным органом, созданным и действующим на территории Королевства Бельгия.

Количество и местонахождение филиалов и представительств. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела представительств и филиалов.

Численность персонала. Численность персонала Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 36 человек (31 декабря 2016 года: 28 человек).

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Значения, указанные в скобках, означают уменьшение соответствующей статьи или отрицательную величину, значения без скобок – увеличение или положительную величину.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 годах. При этом относительно низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 60,7 рублей на 1 января 2017 года до 55,8 рублей за доллар США на 31 декабря 2017 года. Ключевая ставка Банка России была снижена с 10,00% годовых на 1 января 2017 года до 7,75% годовых на 31 декабря 2017 года. Фондовый индекс РТС изменился незначительно с 1152 пунктов на 1 января 2017 года до 1154 пунктов на 31 декабря 2017 года, колебания индекса в пределах 2017 года составили от 973 пунктов до 1196 пунктов.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки 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 организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (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. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенный 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 организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 организации 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 ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям 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 в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

3. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

Следуя дополнительным разъяснениям и рекомендациям Комитета по МСФО, Компания приняла решение воспользоваться отсрочкой по применению МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года в связи с принятием МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. Компанией была проведена оценка того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность. Данный стандарт не оказал значительного влияния на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

3. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

KPMFO (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Рассмотрение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. KPMFO (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. KPMFO (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Разъяснение KPMFO (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

3. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 годы – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 г. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. Основные принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если первоначальный срок их погашения не превышает трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Депозиты, размещенные в банках. В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение (где необходимо).

Депозиты в банках учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться.

Классификация финансовых инструментов. 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории.

Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) 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 разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки и отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за период. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания отражаются как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признаком разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 33.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и прочая дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Дебиторская задолженность включает:

- задолженность по операциям страхования, которая включает в себя суммы к получению по договору прямого страхования и дебиторскую задолженность по суброгации;
- задолженность по операциям перестрахования, которая включает в себя суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам, премии к получению по договорам входящего перестрахования;
- прочую дебиторскую задолженность, которая включает в себя расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками и предоплаты.

Прочие активы. Прочие активы включают предоплаты поставщикам и подрядчикам, иные активы. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания Компанией услуг. После первоначального признания предоплаты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, перестрахования, прочей дебиторской задолженности и прочих активов. Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности по операциям страхования, перестрахования, прочей дебиторской задолженности не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение, уменьшающий балансовую стоимость такой дебиторской задолженности. Убыток от обесценения такой дебиторской задолженности отражается в отчете о финансовых результатах. Сначала оценивается, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении индивидуально значительной дебиторской задолженности (далее – оценка на индивидуальной основе). Помимо оценки на индивидуальной основе производится оценка обесценения дебиторской задолженности на совокупной основе по группам кредитного риска (по видам операций, типам контрагентов, срокам просрочки). Дебиторская задолженность, для которой были выявлены признаки обесценения в результате оценки на индивидуальной основе, не участвует в дальнейшей оценке на совокупной основе.

Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, перестрахования, прочей дебиторской задолженности и прочих активов, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв под дебиторскую задолженность по суброгации в случае наличия корреспондирующей доли кредиторской задолженности, относящейся к перестрахованию, формируется Компанией в размере разницы между дебиторской задолженностью и корреспондирующими кредиторскими задолженностями по перестрахованию в тех случаях, когда в случае непогашения дебиторской задолженности корреспондирующая кредиторская задолженность перед перестраховщиком также не должна быть погашена. Данная разница является максимально возможной оценкой убытка в случае потенциального обесценения дебиторской задолженности по суброгации.

Обесценение активов по операциям перестрахования. Компания регулярно тестирует свои активы по операциям перестрахования для целей оценки на обесценение, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возможной стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов и предоплат. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем 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 и 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.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение в том отчетном периоде, в котором была установлена невозможность их погашения. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как убыток от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов. Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

- мебель – 5-10 лет;
- компьютеры и оборудование – 3-5 года;
- транспортные средства – 5-7 лет;
- прочие основные средства 3-10 лет.

Ликвидационная 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. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, лицензии и франшизы. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который, как правило, не превышает 5 лет. Срок полезного использования и способ начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования пересматриваются ежегодно.

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 составе общих и административных расходов.

Уставный капитал. Доли в уставном капитале отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Для целей МСФО уставный капитал общества с ограниченной ответственностью, сформированный в соответствии с законодательством Российской Федерации, может быть классифицирован как финансовое обязательство. Это обусловлено тем, что Федеральный закон от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» предусматривает возможность участников обществ с ограниченной ответственностью в одностороннем порядке потребовать погашение своей доли в чистых активах, при условии наличия соответствующего положения в учредительных документах общества с ограниченной ответственностью и выполнения законодательно установленных требований по формированию уставного капитала. В таких случаях общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику часть чистых активов общества, определяемую на основе бухгалтерской отчетности по российским правилам бухгалтерского учета (далее – РПБУ) за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме.

Учредительные документы Компании не предусматривают возможность единственного участника в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке, даже в случае увеличения количества участников Компании до двух и более. Соответственно, для целей финансовой отчетности уставный капитал Компании классифицирован как элемент Капитала. Руководство Компании полагает, что представление информации об уставном капитале в составе Капитала Компании представляет более достоверную и надежную информацию для пользователей данной финансовой отчетности.

Распределение прибыли. Выплата прибыли единственному участнику признается как обязательство и вычитается из капитала на отчетную дату только в том случае, если об этом было объявлено до отчетной даты включительно. Информация о выплате прибыли единственному участнику представлена в финансовой отчетности, если она была рекомендована до отчетной даты, а также рекомендована или объявлена после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Выплата прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Кредиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования, прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства. Кредиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования, прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства учитываются по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости. Кредиторская задолженность состоит из:

- кредиторской задолженности по операциям страхования, которая представляет собой обязательства Компании по выплате комиссионного вознаграждения агентам и брокерам;
- кредиторской задолженности по операциям перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков перестрахователям;
- прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств, которая представляет собой расчеты с персоналом, расчеты по социальному страхованию, расчеты с поставщиками и подрядчиками и прочие обязательства.

Прекращение признания кредиторской задолженности происходит в случае прекращения существования соответствующего обязательства.

Резервы – оценочные обязательства. Резервы – оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Компании обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

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

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые 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 имеют место нижеследующие неопределенности:

- 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 (пролонгации) 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 содержит существенный страховой риск.

Описание страховых продуктов

Основным направлением деятельности Компании является страхование и перестрахование рисков неплатежа (длительной просрочки платежа и/или банкротства) по коммерческим (торговым) и экспортным кредитам. Договоры, заключаемые Компанией, относятся к краткосрочному страхованию.

Компания принимает на страхование следующие страховые риски:

- страхование экспортных кредитов;
- страхование коммерческих (торговых) кредитов.

Для данного вида страхования Компания вводит следующие понятия:

- *Потенциальный убыток* – сумма непогашенной задолженности контрагента при наступлении просрочки ожидаемого платежа на срок превышающий принятую в данном секторе экономики практику, о которой страхователь уведомил Компанию;
- *Период ожидания* – период ожидания погашения просрочки платежа контрагентом (поручителем) с момента первичного уведомления о потенциальном убытке, установленный договором страхования;
- *Срок истечения периода ожидания* – дата, на которую происходит истечение периода ожидания погашения просрочки контрагентом (поручителем);
- *Юридические расходы страхователя* – расходы на судебное и/или внесудебное юридическое (аудиторское) сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности по застрахованным коммерческим (торговым) и экспортным кредитам, произведенные (обязанность неизбежно произвести которые возникла) страхователем с целью недопущения или минимизации убытков поциальному контрагенту.

Учет операций по страхованию

Страховые премии. По краткосрочным договорам страхования, а также по долгосрочным договорам в случае, если страховая премия оплачена единовременно, – страховая премия отражается в качестве дохода на момент принятия страхового риска. Если по долгосрочному договору страхования страховая премия оплачивается в рассрочку, то доход от страховых премий отражается ежегодно, в первый день каждого страхового года, в размере страховых премий, относящихся к данному страховому году. При этом момент признания дохода от страховых премий за первый страховой год определяется на момент принятия страхового риска.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

Страховые выплаты. Выплаты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

Расходы по урегулированию убытков. Расходы по урегулированию убытков включают:

- Прямые расходы по урегулированию убытков, связанные с судебным или внесудебным юридическим сопровождением ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя. В случае, когда договором перестрахования предусмотрено участие перестраховщика (перестраховщиков) в компенсации расходов по урегулированию убытков, Компанией начисляется доля перестраховщика в таких расходах. Начисление производится в соответствии с условиями договоров перестрахования.
- Косвенные расходы на урегулирование убытков, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела. Косвенные расходы на урегулирование убытков включены в состав строки «Расходы по урегулированию убытков» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по предстраховой экспертизе, расходы на бланки строгой отчетности и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписаным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссионные вознаграждения агентам (брокерам) за заключение и продление договоров страхования.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе активов.

Аквизиционные доходы и отложенные аквизиционные доходы. Компания получает комиссионный доход за передачу в перестрахование рисков по заключенным договорам страхования. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий признаются на дату признания страховой премии по договору, переданному в перестрахование.

Отложенные аквизиционные доходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Доходы от суброгации и доля перестраховщика в доходах от суброгации. Компания имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Компанией страховых убытков (регрессы, суброгация). Суброгоационный доход, возникший в результате удовлетворения регрессных исков Компании, а также расход в виде суммы возмещения, подлежащей оплате Компанией перестраховщику, признаются на дату вступления в законную силу решения суда (при взыскании долга в судебном порядке) или на дату письменного обязательства виновного лица по возмещению причиненных убытков в случаях внесудебного урегулирования данных споров. Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Компании уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон.

Резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии (РНП) создается на дату принятия страхового риска и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В составе обязательств РНП отражается на брутто-основе.

Резервы убытков и резервы расходов на урегулирование убытков. Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам в отношении страховых случаев, которые возникли на отчетную дату, и формируются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Резервы убытков включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), резервы прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

РЗУ формируется на базе неурегулированных потенциальных убытков, по которым истек период ожидания по состоянию на отчетную дату, а также по неурегулированным потенциальным убыткам, заявленным в связи с наступлением несостоятельности (банкротства) должника (поручителя) и заявлением юридическим расходам.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

РПНУ является оценкой обязательств в отношении развития потенциальных убытков и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату. Данные события включают в себя:

- потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью оплачены, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам (несение юридических расходов).

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых выплат и расходов по урегулированию страховых выплат прошлых лет. Для любого периода наступления страхового случая расчетная величина РПНУ не может быть отрицательной. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется дисконтирование в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Резерв расходов на урегулирование убытков представляет собой расчетную величину будущих расходов (прямых и косвенных), относящихся к урегулированию страховых случаев, которые возникли на отчетную дату.

Проверка адекватности сформированных страховых обязательств. Проверка адекватности (достаточности) сформированных страховых обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования. При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии.

В случае если проверка покажет, что сформированных страховых обязательств недостаточно, первоначально сумма возникшего дефицита списывается за счет отложенных аквизиционных расходов, на оставшуюся сумму разницы формируется резерв неистекшего риска (РНР). Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва незаработанных премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- В разрезе каждой резервной группы на базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности с учетом влияния отложенных аквизиционных расходов действующего портфеля договоров (портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные на момент оценки аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента.
- В целом по компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе.
- Сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

В случае признания РНР также признается актив в виде доли перестраховщика в РНР.

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 условиями каждого перестраховочного контракта.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование. Полученные от перестраховщиков суммы депо убытков также отражаются в составе кредиторской задолженности.

Премии по облигаторным непропорциональным и факультативным договорам, переданным в перестрахование, признаются на наиболее позднюю из дат – дату начала периода ответственности перестраховщика, либо дату акцепта договора перестраховщиком. Премии по облигаторным пропорциональным договорам признаются на дату признания дохода по договорам страхования, попадающим под действие перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по факультативным, а также по пропорциональным облигаторным договорам признается на дату признания выплаты по договору страхования. Доля перестраховщиков в страховых выплатах по облигаторным непропорциональным договорам признается на дату акцепта перестраховщиком бордера убытков.

Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии (доля перестраховщиков в страховых резервах) рассчитывается исходя из доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

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

Оценка доли перестраховщиков в РНП осуществляется для каждого договора страхования согласно условиям договора перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям договора перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РПНУ осуществляется согласно условиям облигаторной перестраховочной программы.

Налогообложение. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе Капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и обязательного медицинского страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Обязательства на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Таким обязательства отражаются в составе статьи «Прочие обязательства». Расходы, связанные с данными обязательствами, отражаются в составе прибыли или убытка.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 30.

Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

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 финансовых результатах по статье «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Участник и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реклассификация статей. В следующей таблице представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представлена сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Денежные средства и их эквиваленты	317 937	120 000	437 937
Депозиты, размещенные в банках	162 522	(120 258)	42 264

В 2017 году Компанией были внесены изменения в учетную политику в отношении классификации денежных средств и их эквивалентов. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные депозиты и неснижаемые остатки на расчетных счетах, срок размещения которых при первоначальном признании не превышает трех месяцев. Ранее данные активы учитывались в составе депозитов, размещенных в банках. Данная реклассификация была произведена по решению руководства ввиду того, что новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком, а также в большей степени отвечает лучшим практикам.

5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании.

Руководство Компании предпринимает меры, согласно утвержденному бизнес-плану развития Компании до 2020 года, которые направлены на увеличение объемов бизнеса на здоровой экономической основе, обеспечение прибыльности деятельности, поддержание уровня финансовой устойчивости и платежеспособности. Компания предполагает реализацию следующих основных мероприятий: расширение клиентской базы и диверсификацию портфеля, дальнейшее развитие отношений с существующими бизнес-партнерами и развитие новых каналов продаж. Руководство Компании считает, что в случае необходимости Компании будет доступна финансовая поддержка со стороны единственного участника Компании. В марте 2017 года единственным участником Компании был осуществлен дополнительный взнос в имущество Компании в размере 120 000 тысяч рублей.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств по договорам страхования. См. Примечание 15.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

6. Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года (корректи- ровано)
Денежные средства на расчетных счетах	474 872	386 000
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	44 000	-
Денежные средства, переданные в доверительное управление	14 518	51 937
Итого денежных средств и их эквивалентов	533 390	437 937

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав статьи включен депозит со сроком погашения менее трех месяцев на сумму 44 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – отсутствовал).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании были остатки денежных средств в 1 кредитной организации с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% от итоговой величины денежных средств и их эквивалентов. Величина данного остатка составляет 472 392 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 383 170 тыс. руб.), или 88,56% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2016 года: 87,49%).

Денежные средства не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна балансовой стоимости.

Раскрытие информации о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов приведено в Примечании 30. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 33. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

Компания осуществляет операции со связанными сторонами, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, когда это согласовано между контрагентами, в том числе расчеты с перестраховщиками по страховым премиям, переданным в перестрахование, доле перестраховщика в страховых выплатах, комиссионному вознаграждению по операциям перестрахования.

7. Депозиты, размещенные в банках

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года (корректи- ровано)
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	42 264
Итого депозитов, размещенных в банках	-	42 264

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты были размещены в 1 кредитной организации по ставке 11,2% на срок 366 дней. Справедливая стоимость депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

Раскрытие информации о кредитном качестве депозитов приведено в Примечании 30. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 33. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги, в том числе:		
Правительства Российской Федерации	105 549	219 609
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	113 971	79 016
кредитных организаций и банков-нерезидентов	210 759	130 541
нефинансовых организаций	205 468	264 476
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	635 747	693 642

Компания в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Компании оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией, документально закрепленной в бизнес-плане.

Государственные облигации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения облигаций с января 2018 года по январь 2020 года, купонный доход составляет от 6,2% до 9,13% (31 декабря 2016 года: с декабря 2017 года по август 2021 года, купонный доход составляет от 7,50% до 12,08%) в зависимости от выпуска облигации.

Муниципальные облигации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом, выпущенными администрациями областей Российской Федерации. Облигации имеют срок погашения с сентября 2018 года по октябрь 2024 года, купонный доход – от 7,79% до 12,43% (31 декабря 2016 года: с апреля 2017 года по июль 2020 года, купонный доход – от 7,79% до 12,43%) в зависимости от выпуска облигации.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги с фиксированным процентным доходом, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. Облигации имеют срок погашения с января 2018 года по октябрь 2022 года и купонный доход от 7,9% до 10,4% (31 декабря 2016 года: срок погашения с марта 2017 года по февраль 2032 года и купонный доход от 8,00% до 12,40%) в зависимости от выпуска облигации.

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, выпущенные восемью контрагентами (31 декабря 2016 года: тремя контрагентами), превышают 5% от общей балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и в совокупности составляют 411 169 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 69 718 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не просрочены, не обесценены и не имеют обеспечения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Компания не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в Примечании 30.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность страхователей	183 890	192 507
Дебиторская задолженность по суброгации	458 766	508 622
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	66	3 000
За вычетом резерва под обесценение	(120 966)	(147 674)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	521 756	556 455

По состоянию на 31 декабря 2017 года на 5 контрагентов приходится 58,81% дебиторской задолженности по операциям страхования (31 декабря 2016 года: на 5 контрагентов – 66,18%)

Дебиторская задолженность по суброгации представлена задолженностью контрагентов страхователей по регрессным требованиям Компании, возникшим в результате наступления просрочки платежа, либо банкротства контрагентов страхователей. По состоянию на 31 декабря 2017 в отношении дебиторской задолженности по суброгации в сумме 458 766 тыс. руб. начислена также кредиторская задолженность, представляющая собой обязательство по доле перестраховщика в доходах по суброгации в сумме 337 800 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над соответствующей кредиторской задолженностью в сумме 120 966 тыс. руб. создан резерв под обесценение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2016 в отношении дебиторской задолженности по суброгации в сумме 508 622 тыс. руб. начислена также кредиторская задолженность, представляющая собой обязательство по доле перестраховщика в доходах по суброгации в сумме 360 948 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над соответствующей кредиторской задолженностью в сумме 147 674 тыс. руб. создан резерв под обесценение дебиторской задолженности.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

(в тысячах российских рублей)	Резерв под обесценение дебиторской задолженности сторон	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по суброгации
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 1 января 2016 года	-	126 322
Списание просроченной задолженности за счет резерва	-	(5 104)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	26 456
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 31 декабря 2016 года	-	147 674
Списание просроченной задолженности за счет резерва	-	(42 896)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	16 188
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 31 декабря 2017 года	-	120 966

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность страхователей является текущей (не просроченной и не обесцененной) и не имеет обеспечения.

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по операциям страхования раскрыта в Примечании 30. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду краткосрочности. Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности по операциям страхования представлена в Примечании 33. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

10. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	169 690	141 857
Дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	109 089	155 858
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	278 779	297 715

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

10. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года на 5 контрагентов приходится 99,71% дебиторской задолженности по операциям перестрахования (31 декабря 2016 года: на 5 контрагентов – 100%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 вся дебиторская задолженность по операциям перестрахования является текущей (не просроченной и не обесцененной) и не имеет обеспечения.

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по операциям перестрахования раскрыта в Примечании 30. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду краткосрочности. Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности по операциям перестрахования представлена в Примечании 33. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11. Прочая дебиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Расчеты по конверсионным операциям, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	20 542	3 885
Прочее	1 481	623
Итого прочая дебиторская задолженность	22 023	4 508

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года прочая дебиторская задолженность является текущей (не просроченной и не обесцененной) и не имеет обеспечения.

Информация о кредитном качестве прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 30. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду краткосрочности. Информация об оценочной справедливой стоимости прочей дебиторской задолженности представлена в Примечании 33. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

12. Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	17 463	32 158
Расчеты с персоналом	197	98
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	266
Прочее	1 883	957
Итого прочие активы	19 543	33 479

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в состав расчетов с поставщиками и подрядчиками включены, главным образом, расчеты по операционной аренде.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года прочие активы не являются обесцененными.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

13. Резерв незаработанной премии

(в тысячах российских рублей)	2017			2016		
	РНП, общая сумма	Доля перестраховщиков в РНП	РНП нетто-перестрахование	РНП, общая сумма	Доля перестраховщиков в РНП	РНП нетто-перестрахование
На начало года	611 516	(395 544)	215 972	406 271	(280 598)	125 673
Подписанные страховые премии в отчетном году	541 749	(347 009)	194 740	1 080 683	(717 132)	363 551
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(560 924)	364 196	(196 728)	(875 438)	602 186	(273 252)
На конец года	592 341	(378 357)	213 984	611 516	(395 544)	215 672

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компанией была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни. По результатам проведения оценки резерв неистекшего риска не формировался.

14. Резервы убытков

Ниже представлен состав резервов убытков и доли перестраховщика в резервах убытков по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Резерв расходов на урегулирование убытков			Итого
	РЗУ	РПНУ	Резерв расходов на урегулирование убытков	
Резервы убытков	38 970	2 743 113	138 780	2 920 863
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(28 970)	(2 642 056)	(128 001)	(2 799 027)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	10 000	101 057	10 779	121 836

Ниже представлен состав резервов убытков и доли перестраховщика в резервах убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Резерв расходов на урегулирование убытков			Итого
	РЗУ	РПНУ	Резерв расходов на урегулирование убытков	
Резервы убытков	826 714	632 926	35 206	1 494 846
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(604 550)	(343 738)	(14 992)	(963 280)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	222 164	289 188	20 214	531 566

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

14. Резервы убытков (продолжение)

Движение РЗУ и РПНУ и доли перестраховщиков в РЗУ и РПНУ в 2017 и 2016 годах представлено в таблице ниже:

	2017		2016		
	РЗУ и РПНУ	Доля перестра- ховщиков в РЗУ и РПНУ	Резервы - нетто перестрахование	РЗУ и РПНУ	Доля перестра- ховщиков в РЗУ и РПНУ
(в тысячах российских рублей)					
На начало отчетного периода	1 459 640	(948 288)	511 352	1 319 554	(729 572)
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	2 874 935	(2 772 033)	102 902	299 831	(172 164)
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(378 770)	268 899	(109 871)	395 233	(364 722)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(1 173 722)	780 396	(393 326)	(554 978)	318 170
На конец отчетного периода	2 782 083	(2 671 026)	111 057	1 459 640	(948 288)
					511 352

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков в 2017 и 2016 годах представлено в таблице ниже:

	2017		2016		
	Резерв расходов на урегулирование убытков	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резервы- нетто перестра- хование	Резерв расходов на урегулирование убытков	Доля перестра- ховщиков в резерве
(в тысячах российских рублей)					
На начало отчетного периода	35 206	(14 992)	20 214	68 564	(37 711)
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	132 079	(128 001)	4 078	13 614	(7 437)
Изменение суммы составившихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	114 228	(93 153)	21 075	(26 705)	22 611
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(142 733)	108 145	(34 588)	(20 267)	7 545
На конец отчетного периода	138 780	(128 001)	10 779	35 206	(14 992)
					20 214

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат

Актуарная методология

Расчет РПНУ производится на основе треугольника развития оплаченных убытков с использованием метода Борнхюттера – Фергюсона, при этом также учитываются данные о потенциальных убытках на отчетную дату. Метод Борнхюттера – Фергюсона является одним из статистических методов оценки резервов убытков. Ожидаемый коэффициент убыточности оценивается по наблюдаемым коэффициентам выплат.

Данные в треугольнике оплаченных убытков сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. Треугольник сформирован начиная с 1 квартала 2010 года.

Из треугольника развития убытков были исключены выплаты по нескольким крупным убыткам. Данные убытки характеризуются отличным от прочих оплаченных убытков, более длительным периодом развития. Период развития убытков составляет от 6 до 13 кварталов. Отражение данных убытков в общей статистике, в силу особенностей их длительного развития, приводит к существенному искажению коэффициентов развития убытков, в связи с чем Компанией было принято решение об их исключении из треугольника развития. Кроме того, из треугольника развития убытков были исключены все юридические расходы, связанные с данными убытками, понесенные в период до отчетной даты.

При определении конечной оценки резерва убытков Компания учитывает данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию поступает уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т. е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31 декабря 2017 года равен 36,7% (на 31 декабря 2016 года – 38,2%).

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется по потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на основании актуарного суждения и экспертизы подразделения по регулированию убытков и подразделения андеррайтинга.

По состоянию на 31 декабря 2017 года экспертная оценка применяется по четырем крупным потенциальным убыткам, заявленным страхователями в отношении одного контрагента. При этом в расчетах учитывалась информация обо всей просроченной дебиторской задолженности по данному контрагенту. По указанным потенциальным убыткам с учетом их существенного размера Компания использует оценку с применением коэффициента утилизации в размере 100%.

Перестраховочная защита Компании состоит из программы облигаторного пропорционального перестрахования, облигаторного непропорционального перестрахования и ряда договоров факультативного пропорционального перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РПНУ по состоянию на 31 декабря 2017 года осуществлена в размере 55% согласно условиям облигаторной перестраховочной программы в отношении суммы РПНУ за вычетом совокупной величины описанных выше потенциальных убытков, по которым применен коэффициент утилизации в размере 100%, и дополнительно в сумме расчетной величины доли перестраховщиков по этим убыткам. На 31 декабря 2016 оценка доли перестраховщиков в РПНУ осуществлялась в размере 55% согласно условиям облигаторной программы.

Прямые расходы на урегулирование убытков

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы на урегулирование потенциальных убытков. Во избежание этого Компания использует корректировку коэффициента утилизации в сторону увеличения. Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания Компанией учитываются параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются страховщиком в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту, аналогично отношении расходов страховщика. На 31 декабря 2017 года для оценки прямых расходов на урегулирование убытков фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания увеличен на 10% до уровня 40,3%. Для крупных потенциальных убытков, по которым используется экспертная оценка коэффициента утилизации, примененный коэффициент утилизации потенциальных убытков повышен на 5% до уровня 105%. Таким образом, на 31 декабря 2017 года резерв прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков в размере 128 227 тыс. руб. включен в состав РПНУ (на 31 декабря 2016 года: коэффициент утилизации составил 42%, резерв прямых расходов на урегулирование – 27 260 тыс. руб.).

Косвенные расходы на урегулирование убытков

Резерв под косвенные расходы на урегулирование убытков по состоянию на 31 декабря 2017 года оценивался исходя из размера фактически понесенных расходов Компании за 2017 год, включающих в себя расходы на содержание персонала, страховые взносы в государственные внебюджетные фонды, командировочные расходы, представительские расходы, а также услуги связи для сотрудников Компании, занятых в сфере урегулирования убытков. При осуществлении оценки резерва косвенных расходов по урегулированию убытков Компания учитывала обстоятельство, что часть понесенных за календарный год расходов на урегулирование относится не к ранее произошедшем убыткам, а к убыткам текущего года. С учетом специфики урегулирования убытков Компания оценивает, что в течение конкретного года специалисты по урегулированию убытков 75% времени занимаются убытками, произошедшими в предыдущие периоды, и 25% – текущими убытками.

Ретроспективный анализ адекватности резервов убытков

В таблице, приведенной ниже, рассматривается динамика оценок состоявшихся убытков в разрезе периодов наступления событий. На каждую отчетную дату оценка состоявшегося убытка, за определенный период наступления убытков, включает оценку обязательств по неоплаченным страховым случаям и величину произведенных Компанией страховых выплат. В таблице, представленной ниже, по строке «Общая сумма резервов убытков» отражена информация о сумме резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2017 года, включенной в отчет о финансовом положении.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице ниже.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)

Анализ развития убытков – брутто-перестрахование

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	22 816	277 258	337 305	1 388 119	1 494 847
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2013 год	15 265	-	-	-	-
2014 год	30 655	371 259	-	-	-
2015 год	31 245	375 526	176 440	-	-
2016 год	31 608	375 889	443 081	513 273	-
2017 год	32 085	920 366	1 048 105	1 543 210	1 122 867
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2013 год	36 894	-	-	-	-
2014 год	31 799	375 723	-	-	-
2015 год	32 219	378 247	489 883	-	-
2016 год	32 241	1 007 024	1 076 954	1 742 046	-
2017 год	32 788	927 453	1 057 000	1 555 488	1 209 097
(Недостаток) / избыток нарастающим итогом	(9 972)	(650 195)	(719 695)	(167 369)	285 750
(Недостаток) / избыток нарастающим итогом в процентах	(44%)	(235%)	(213%)	(12%)	19

По 2013 и 2014 годам наблюдается существенное расхождение оценок состоявшегося убытка. Это вызвано крупным убытком, по которому в 2016 году Компанией было получено исковое заявление. Сумма искового заявления составила 629 405 тыс. руб. Ранее в 2014 году Компания отказалась в выплате страхового возмещения по данному убытку в связи с отсутствием обстоятельств, свидетельствующих о наступлении страхового случая. В связи с этим данный убыток не был включен в резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2014. Существенное расхождение оценок по указанным годам компенсируется влиянием перестрахования.

Расхождение оценок состоявшегося убытка по 2015 году по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты, вызвано следующими причинами: нетипичная утилизация потенциальных убытков, заявленных в 4 квартале 2014 года, вновь открывшийся убыток, переоценка части РУ номинированной в долларах США (оценка резерва на 31.12.2014 и 31.12.2015 производилась по курсу на отчетную дату).

По 2015 и 2016 году был урегулирован ряд крупных убытков без выплаты, а также наблюдалась утилизация потенциальных убытков ниже коэффициента утилизации.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (с учетом доли перестраховщиков) представлена в таблице ниже.

Анализ развития убытков – нетто-перестрахование

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	6 423	76 576	98 000	620 836	531 566
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2013 год	4 714	-	-	-	-
2014 год	6 820	83 728	-	-	-
2015 год	6 830	84 316	71 861	-	-
2016 год	6 839	84 325	187 542	224 590	-
2017 год	6 851	196 244	326 494	554 710	370 441
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2013 год	9 061	-	-	-	-
2014 год	7 130	84 945	-	-	-
2015 год	7 269	85 541	209 093	-	-
2016 год	7 205	232 329	336 637	632 053	-
2017 год	7 168	196 927	327 990	557 728	401 707
(Недостаток) / избыток нарастающим итогом	(745)	(120 351)	(229 990)	63 108	129 859
(Недостаток) / избыток нарастающим итогом в процентах	(12%)	(157%)	(235%)	10%	24%

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)

Анализ чувствительности оценки страховых резервов к изменениям основных актуарных предположений представлен в Примечании 30.

Движение по 2013 и 2014 году обусловлены влиянием крупного убытка и валютной переоценкой.

16. Основные средства и нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Основные средства	7 578	9 377
Нематериальные активы	2 159	2 454
Итого основных средств и нематериальных активов	9 737	11 831

Ниже приводится информация по основным средствам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2015 года	9 767	1 255	7 722	18 744
Накопленная амортизация	(3 724)	(921)	(2 853)	(7 498)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	6 043	334	4 869	11 246
Поступление	978	-	175	1 153
Амортизационные отчисления	(1 485)	(177)	(1 360)	(3 022)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	5 536	157	3 684	9 377
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2016 года	10 745	1 255	7 897	19 897
Накопленная амортизация	(5 209)	(1 098)	(4 213)	(10 520)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	5 536	157	3 684	9 377
Поступление	1 429	-	-	1 429
Амортизационные отчисления	(1 795)	(157)	(1 276)	(3 228)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5 170	-	2 408	7 578
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2017 года	12 174	1 255	7 897	21 326
Накопленная амортизация	(7 004)	(1 255)	(5 489)	(13 748)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5 170	-	2 408	7 578

В составе прочих основных средств на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отражены системы обеспечения хозяйственной деятельности Компании (системы пожаротушения, водо- и энергоснабжения, вентиляции и т.п.).

По оценке руководства по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 отсутствуют признаки обесценения основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года основные средства Компании не являются переданными в залог или удерживаемыми на условиях финансовой аренды.

Ниже приводится информация по нематериальным активам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

16. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2015 года	-	138	890	1 028
Накопленная амортизация	-	(10)	(518)	(528)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	128	372	500
Поступление	2 177	106	222	2 505
Амортизационные отчисления	(319)	(95)	(137)	(551)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1 858	139	457	2 454
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2016 года	2 177	244	1 101	3 522
Накопленная амортизация	(319)	(105)	(644)	(1 068)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1 858	139	457	2 454
Поступление	1 203	277	-	1 480
Амортизационные отчисления	(1 494)	(156)	(125)	(1 775)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 567	260	332	2 159
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2017 года	3 380	521	1 101	5 002
Накопленная амортизация	(1 813)	(261)	(769)	(2 843)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 567	260	332	2 159

По оценке руководства Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

17. Отложенные аквизиционные доходы за вычетом аквизиционных расходов

(в тысячах российских рублей)	Отложенные аквизиционные доходы	Отложенные аквизиционные расходы	Итого
На 1 января 2016 года	72 349	(38 879)	33 470
Капитализированные доходы/(расходы) (Примечание 23)	210 939	(132 074)	78 865
Амортизация отложенных аквизиционных (доходов)/расходов	(170 315)	90 603	(79 712)
На 31 декабря 2016 года	112 973	(80 350)	32 623
Капитализированные доходы/(расходы) (Примечание 23)	158 031	(140 927)	17 104
Амортизация отложенных аквизиционных (доходов)/расходов	(162 324)	144 012	(18 312)
На 31 декабря 2017 года	108 680	(77 265)	31 415

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	37 433	41 039
Предоплаченные страховые премии	83	5 075
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	37 516	46 114

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость каждой категории кредиторской задолженности по операциям страхования приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочности (см. Примечание 33). Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

19. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	1 168	27 424
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	820 070	816 462
Итого кредиторской задолженности по операциям перестрахования	821 238	843 886

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость каждой категории кредиторской задолженности по операциям перестрахования приблизительно равна балансовой стоимости (см. Примечание 33). Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

20. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Расчеты с персоналом	16 437	11 092
Расчеты по социальному страхованию	2 638	1 901
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	109	273
Итого нефинансовой прочей кредиторской задолженности и обязательств	19 184	13 266
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 899	5 575
Прочие обязательства	4 622	3 729
Итого финансовой прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	6 521	9 304
Итого прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	25 705	22 570

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года прочие обязательства представлены, главным образом, обязательствами по вознаграждению доверительному управляющему.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость каждой категории финансовой прочей кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочности (см. Примечание 33). Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

21. Резервы – оценочные обязательства

(в тысячах российских рублей)	Резервы - оценочные обязательства	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	8 974	8 974
Создание резервов	85 588	85 588
Восстановление неиспользованных резервов	(8 277)	(8 277)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	86 285	86 285

По состоянию на 31 декабря 2017 года резервы – оценочные обязательства представляют собой резервы под обязательства по уплате восстановительной премии по договору облигаторного перестрахования.

22. Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составляет 624 000 тыс. руб.

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года был сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участником, имеющим право на получение доходов от распределения прибыли в рублях.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

22. Уставный капитал (продолжение)

Согласно российскому законодательству единственному участнику Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством. По состоянию на 31 декабря 2017 года непокрытый убыток Компании согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), составил (43 232) тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года нераспределенная прибыль Компании согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ) составляла 20 106 тыс. руб.). За 2017 год чистая прибыль Компании по ОСБУ составила 150 807 тыс. руб. (за 2016 год чистый убыток по РПБУ составил (17 648) тыс. руб.).

Информация по управлению капиталом представлена в Примечании 31.

23. Чистые комиссионные доходы за вычетом аквизиционных расходов

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Брокерские и агентские комиссии	(140 927)	(132 074)
Расходы по предстраховой экспертизе	(8 688)	-
Прочие аквизиционные расходы	(5 207)	(4 025)
Итого аквизиционных расходов	(154 822)	(136 099)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 17)	(3 085)	41 471
Изменение в отложенных аквизиционных доходах (Примечание 17)	4 293	(40 624)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов за отложенных вычетом аквизиционных доходов	1 208	847
Комиссионные доходы по премиям, переданным в перестрахование	158 031	210 939
Итого чистых комиссионных доходов за вычетом аквизиционных расходов	4 417	75 687

Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

24. Расходы по урегулированию убытков

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Прямые расходы, в том числе:		
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (сторонника, застрахованного, выгодоприобретателя)	(137 880)	(9 714)
прочие расходы	(120 688)	-
Косвенные расходы, в том числе:		
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(17 192)	(9 714)
прочие расходы	(4 853)	(10 553)
Итого расходов по урегулированию убытков	(4 718)	(9 441)
	(135)	(1 112)

25. Прочие расходы по страховой деятельности

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Расходы по списанию дебиторской задолженности по суброгации	(83 319)	-
Итого прочие расходы по страховой деятельности	(83 319)	-

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

26. Процентные доходы

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Процентные доходы:		
- по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	47 979	59 196
- по депозитам, размещенным в банках	16 500	31 014
Итого процентные доходы	64 479	90 210

27. Общие и административные расходы

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Расходы на персонал	(103 753)	(70 475)
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	(85 588)	
Расходы по операционной аренде	(23 813)	(21 032)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(9563)	(6 976)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(5 580)	(10 129)
Командировочные расходы	(4 568)	(3 529)
Расходы на услуги банков	(3 626)	(2 727)
Амортизация основных средств	(3 227)	(3 022)
Расходы на рекламу и маркетинг	(1 815)	(1 668)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(1 775)	(540)
Представительские расходы	(1 621)	(1 504)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(814)	(4 666)
Расходы по страхованию	(353)	(350)
Транспортные расходы	(322)	(198)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(262)	(234)
Штрафы, пени	(15)	(4)
Прочие административные расходы	(7 161)	(5 412)
Итого общие и административные расходы	(253 856)	(132 464)

В 2017 и 2016 годах долгосрочные вознаграждения работникам не выплачивались.

Расходы на персонал за 2017 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 8 761 тыс. руб. (за 2016 год: 5 497 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 14 108 тыс. руб. (за 2016 год: 11 173 тыс. руб.).

Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 35.

28. Прочие доходы

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	54 191	-
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов – оценочных обязательств	8 120	-
Прочие доходы	9 638	508
Итого прочие доходы	71 949	508

29. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	3 178	3 112
Отложенное налогообложение	35 880	19 476
Расходы по налогу на прибыль за год	39 058	22 588

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2016 год: 20%).

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

29. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом/(доходом) по налогообложению:

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Прибыль до налогообложения	189 865	115 213
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2017 год: 20%, 2016 год: 20%)	37 973	23 043
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета: расходы, не принимаемые к налогообложению	(1 729)	(1 900)
Поправки на (доходы) / расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки: доходы, ставка по которым отлична: 15%	(644)	(2 355)
Расходы по налогу на прибыль	39 058	22 588

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года существуют отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 13 402 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 8 847 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, в сумме 52 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 52 000 тыс. руб.).

Изменение отложенных активов и обязательств в 2017 году представлено в таблице ниже.

(в тысячах российских рублей)	На 31 Декабря 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 Декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 1 января 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка					
Страховые резервы					
Доля перестраховщиков в страховых резервах	470 979	(64 438)	64 438	(65 783)	130 221
Отложенные аквизиционные доходы	21 224	(1 371)	22 595	8 125	14 470
Резервы под обесценение, оценочные обязательства	40 294	10 760	29 534	(13 613)	43 147
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 690	1 400	7 290	7 290	-
Амортизация основных средств, нематериальных активов					
Прочее	4 658	(65)	65	65	-
Общая сумма отложенного налогового актива	545 845	417 265	128 580	(60 264)	188 844
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	13 402	4 555	8 847	8 847	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	559 247	421 820	137 427	(51 417)	188 844
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Страховые резервы	490 911	490 911	-		
Доля перестраховщиков в страховых резервах				(33 308)	33 308
Отложенные аквизиционные расходы	15 046	(1 024)	16 070	(40 190)	8 294
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 494	972	522	522	-
Амортизация основных средств, нематериальных активов	149	149	-	(29)	29
Прочее	-	-	-	(538)	538
Общая сумма отложенного налогового обязательства	507 600	457 700	49 900	(31 941)	81 841
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	51 647	(35 880)	87 527	(19 476)	107 003
Сумма непризнанных отложенных налоговых активов	(52 000)	-	(52 000)	-	(52 000)
Чистый признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(353)	(35 880)	35 527	(19 476)	55 003

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

29. Налог на прибыль (продолжение)

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

Исходя из бизнес-плана на 2018 год, планируется получение Компанией прибыли в размере 65 758 тыс. руб., планируемый налог на прибыль составит 13 152 тыс. руб. Таким образом, в течение 2018 года планируется использование налогового актива в сумме 13 152 тыс. руб.

30. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности страховщика и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации.

Управление рисками осуществляется страховщиком и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), страховых и юридических рисков. 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.

Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Политики и процедуры внутреннего контроля

Ключевыми задачами системы внутреннего контроля Компании являются достижение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Компании при совершении страховых и иных операций, эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами, эффективности управления рисками, соответствия деятельности Компании законодательству и отраслевым стандартам деятельности, а также обеспечение достоверности, полноты, объективности финансовой отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности, контроль за соблюдением Компанией, ее органами управления, структурными подразделениями и работниками этических норм, принципов профессионализма и компетентности, а также соблюдение иных требований в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Внутренний контроль осуществляется органами управления Компании, ревизионной комиссией, главным бухгалтером, внутренним аудитором, специальными должностными лицами и структурными подразделениями Компании в соответствии с их компетенцией.

Для достижения целей внутреннего контроля Компанией разработаны, утверждены и введены в действие внутренние документы, определяющие перечень, цели и регламент осуществления внутреннего контроля, функции, полномочия и ответственность структурных подразделений и их работников, порядок взаимодействия структурных подразделений по решению задач внутреннего контроля.

Мониторинг и проверка актуальности системы внутреннего контроля осуществляются на постоянной основе. Компания принимает необходимые меры по совершенствованию внутреннего контроля с учетом меняющихся внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на деятельность Компании.

Система управления рисками

Операционный и правовой риски

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционный риск может нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Страховой риск

Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

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

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Кредитное страхование	111 057	213 984	10 779	335 820
Итого	111 057	213 984	10 779	335 820

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе линий бизнеса на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Кредитное страхование	511 352	215 972	20 214	747 538
Итого	511 352	215 972	20 214	747 538

Страховщик заключает, главным образом, следующие договоры страхования иного, чем страхование жизни: договора страхования коммерческих (торговых) и экспортных кредитов.

В случае долгосрочных обязательств по страховым убыткам, которые погашаются в течение нескольких лет, также присутствует риск инфляции.

Процесс управления страховыми рисками охватывает все этапы, начиная с этапа разработки страховых тарифов заканчивая урегулированием убытков. Компания осуществляет контроль над страховыми рисками, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными сегментами рынка страхователей;
- комплексный актуарный анализ, а также анализ контрагентов, которым страхователи осуществляют отгрузки на основании предоставления торговых кредитов.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

30. Управление рисками (продолжение)

Страховые тарифы. Компания устанавливает страховые тарифы на базе анализа результатов за предыдущие периоды, существующих рыночных условий и стратегии Компании. Страховой тариф устанавливается на основании анализа структуры существующего портфеля, сбора информации на рынке относительно убытков других страховщиков и моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

Лимиты ответственности. В Компании установлены лимиты подписания финансовых документов в целях утверждения максимальной страховой суммы и выплаты страховых возмещений. В Компании действует Страховой комитет, в компетенцию которого входит принятие решения об одобрении значительных сделок по страхованию, перестрахованию, утверждению крупнейших страховых выплат.

Перестрахование. В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может быть передан в перестрахование. Компания проводит анализ финансового состояния всех потенциальных перестраховочных компаний. Если договор требует факультативного перестрахования, Компания размещает страховые риски на рынке среди перестраховочных компаний, перестрахование рисков на obligatorной основе проводится в соответствии с решениями Страхового комитета и Совета директоров Компании, который утверждает структуру перестраховочной защиты Компании.

Выплаты страхового возмещения. Урегулированием убытков в Компании занимаются специализированное подразделение, отличное от продающего подразделения. Страховое возмещение выплачивается Компанией только после предоставления страхователем всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Наиболее значительные выплаты рассматриваются Страховым комитетом.

Если договор страхования перестрахован, то при заявлении убытка страхователем Компания уведомляет перестраховщика о заявлении убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Компания выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам.

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе географических регионов по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Итого страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Итого страховые резервы нетто-перестрахование
Россия	2 992 746	-	2 992 746
Страны Организации экономического сотрудничества и развития	518 737	(3 060 802)	(2 542 065)
Прочие страны	1 721	(116 582)	(114 861)
Итого	3 513 204	(3 177 384)	335 820

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в разрезе географических регионов по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Итого страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Итого страховые резервы нетто-перестрахование
Россия	1 860 777	-	1 860 777
Страны Организации экономического сотрудничества и развития	245 585	(1 279 994)	(1 034 409)
Прочие страны		(78 830)	(78 830)
Итого	2 106 362	(1 358 824)	747 538

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств, заключается в том, что развитие убытков компании в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом.

Анализ чувствительности к изменению основных допущений. Для проведения анализа чувствительности Компания производит оценку изменения резервов убытков, включая изменения в расходах на урегулирование убытков, при относительном изменении параметров, перечисленных ниже, на +/-10%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года наиболее существенными с точки зрения величины оценки резервов являются следующие допущения:

- первый коэффициент развития;
- используемый коэффициент утилизации произошедших убытков;
- ожидаемый коэффициент убыточности.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

30. Управление рисками (продолжение)

Анализ чувствительности страховых резервов к возможному изменению основных допущений по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Ожидаемый коэффициент убыточности	- 10%	(61 245)	33 685	27 560	22 048
	+ 10%	66 472	(36 559)	(29 912)	(23 930)
Коэффициент утилизации	- 10%	(1 373)	755	618	494
	+ 10%	1 373	(755)	(618)	(494)
Первый коэффициент развития	- 10%	(13 495)	7 422	6 073	4 858
	+ 10%	12 987	(7 143)	(5 844)	(4 675)

Анализ чувствительности страховых резервов к возможному изменению основных допущений по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Ожидаемый коэффициент убыточности	- 10%	(48 700)	26 785	21 915	17 532
	+ 10%	52 335	(28 784)	(23 551)	(18 841)
Коэффициент утилизации	- 10%	(15 087)	8 298	6 789	5 431
	+ 10%	15 087	(8 298)	(6 789)	(5 431)
Первый коэффициент развития	- 10%	(10 784)	5 931	4 853	3 882
	+ 10%	10 479	(5 764)	(4 716)	(3 773)

Финансовые риски

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компанией заключено 2 договора на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2016 года: 2 договора). Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных Компанией.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Инвестиционная политика Компании утверждается Советом директоров Компании и регулярно пересматривается. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты.

Изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения (далее – мониторинг). Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе ответственными подразделениями Компании.

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (далее – диверсификация). Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Компании возложена на Управление финансового анализа и контролинга Департамента финансов, бухгалтерского учета и отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

30. Управление рисками (продолжение)

Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Управление финансового анализа и контролинга Департамента финансов, бухгалтерского учета и отчетности.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в финансовой отчетности.

Для оценки качества финансовых активов используются рейтинги АО «АКРА» и АО «Эксперт РА». Для финансовых активов, не имеющих рейтинга АО «АКРА» или АО «Эксперт РА» и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Fitch, Standard & Poor's и Moody's), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

Категория кредитного качества	Категория для раскрытия	АО «Акра»	АО «Эксперт РА»	Fitch	S&P	Moody's
Инвестиционная категория:						
Наивысший уровень кредитоспособности	Рейтинг А	AAA	AAA	AAA	AAA	Aaa
Очень высокая кредитоспособность	Рейтинг А	AA	AA	AA	AA	Aa
Высокая кредитоспособность	Рейтинг А	A	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	Рейтинг В	BBB	BBB	BBB	BBB	Baa
Спекулятивная категория:						
Спекулятивный рейтинг	Рейтинг В	BB	BB	BB	BB	Ba
В значительной степени спекулятивный рейтинг	Рейтинг В	B	B	B	B	B
Существует вероятность дефолта	Рейтинг С	CCC	CCC	CCC	CCC	Caa
Высокая вероятность дефолта	Рейтинг С	CC	CC	CC	CC	Ca
Возбуждена процедура банкротства	Рейтинг С	C	C	C	C	C
Дефолт	Рейтинг D	RD, SD, D	RD, D	D	D	D

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Анализируется сбор премии в разрезах контрагентов, территорий и видов страхования.

С целью соблюдения российского законодательства в части выполнения нормативов по размещению собственных средств и страховых резервов, а также с целью получения стабильного гарантированного дохода от инвестиций.

Компания размещает средства в депозиты, денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках с подтвержденным рейтингом надежности ведущих российских и иностранных рейтинговых агентств. При размещении средств в ценные бумаги, депозиты, денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках учитывается наличие у банка (эмитента) международного кредитного рейтинга.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с хорошим кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются советом директоров и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа, указанного в договоре страхования, до осуществления выплат по договору страхования или его расторжения. Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности с целью снижения риска сомнительной задолженности.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Контроль таких рисков осуществляется на регулярной основе. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов, в том числе кредитных организаций, кроме того учитывается наличие у контрагента международного кредитного рейтинга.

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	521 810	11 580	-	533 390
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	44 000			44 000
денежные средства на расчетных счетах	474 872	-	-	474 872
денежные средства, переданные в доверительное управление	2 938	11 580	-	14 518
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:				
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	469 978	165 769	-	635 747
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	469 978	165 769	-	635 747
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	105 549	-	105 549
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	108 693	5 278	-	113 971
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	210 759	-	-	210 759
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	150 526	54 942	-	205 468
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:				
дебиторская задолженность страхователей	-	-	521 756	521 756
дебиторская задолженность по суброгации	-	-	183 890	183 890
дебиторская задолженность с агентами и брокерами	-	-	337 800	337 800
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе:			66	66
дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	278 779	-	-	278 779
дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	169 690	-	-	169 690
Прочая дебиторская задолженность, в том числе:	109 089	-	-	109 089
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	22 023	22 023
прочее	-	-	20 542	20 542
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 656 486	-	142 541	2 799 027

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
денежные средства и их эквиваленты, в том числе:				
денежные средства на расчетных счетах	-	437 937	-	437 937
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	386 000	-	386 000
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:				
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	51 937	-	51 937
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:				
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	-	42 264	-	42 264
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	42 264	-	42 264
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	683 586	10 056	693 642
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	219 609	-	219 609
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	79 016	-	79 016
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:				
дебиторская задолженность страхователей	-	130 541	-	130 541
дебиторская задолженность по суброгации	-	254 420	10 056	264 476
дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	183 506	372 949	556 455
дебиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе:				
дебиторская задолженность по принятому страхованию	297 715	-	-	297 715
дебиторская задолженность по переданному страхованию	141 857	-	-	141 857
Прочая дебиторская задолженность, в том числе:				
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	4 508	4 508
прочее	-	-	3 885	3 885
Доля перестраховщиков в резервах убытков	797 983	-	623	623
			165 297	963 280

Информация о кредитном качестве обесцененной дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:		
дебиторская задолженность по суброгации	120 966	120 966
Итого	120 966	120 966

Информация о кредитном качестве обесцененной дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования, перестрахования на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:		
дебиторская задолженность по суброгации	147 674	147 674
Итого	147 674	147 674

Географический риск

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации. В рамках основной деятельности Компания передает страховые риски крупным международным перестраховщикам из Бельгии, Германии, Франции, Великобритании.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

Географический анализ финансовых активов и обязательств компании на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	533 390			533 390
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	635 747			635 747
Дебиторская задолженность по операциям страхования	521 068	688		521 756
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		15 380	263 399	278 779
Прочая дебиторская задолженность	21 757	266		22 023
Доля перестраховщиков в страховых резервах		3 060 802	116 582	3 177 384
Итого активов	1 711 962	3 077 136	379 981	5 169 079
Кредиторская задолженность по операциям страхования	37 516			37 516
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		435 895	385 343	821 238
Страховые резервы	2 992 746	518 737	1 721	3 513 204
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	25 705			25 705
Итого обязательств	3 055 967	954 632	387 064	4 397 663

Географический анализ финансовых активов и обязательств компании на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	437 937			437 937
Депозиты, размещенные в банках	42 264			42 264
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	693 642			693 642
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	547 453	298 613	8 104	854 170
Прочая дебиторская задолженность	4 508			4 508
Доля перестраховщиков в страховых резервах		1 279 994	78 830	1 358 824
Итого активов	1 725 804	1 578 607	86 934	3 391 345
Кредиторская задолженность по операциям страхования	37 433		8 681	46 114
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования		520 524	323 362	843 886
Страховые резервы	1 860 777	245 585		2 106 362
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	22 570			22 570
Итого обязательств	1 920 780	766 109	332 043	3 018 932

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания подвержена риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Для управления риском ликвидности в качестве составной части годового бюджета Компания планирует потоки денежных средств на год. Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются депозитные вклады в ведущих российских банках, корпоративные облигации российских компаний, государственные и муниципальные облигации. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме того, Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и перестрахования и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли с использованием обменного курса рубля к соответствующей иностранной валюте на отчетную дату.

Анализ обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Резервы убытков	48 382	2 804 342	68 139	2 920 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 431	848 323	-	858 754
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	6 521	-	-	6 521
Итого финансовых обязательств	65 334	3 652 665	68 139	3 786 138

Анализ обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Резервы убытков	179 499	1 129 073	186 274	1 494 846
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33 517	856 483	-	890 000
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	9 304	-	-	9 304
Итого финансовых обязательств	222 320	1 985 556	186 274	2 394 150

Компания не использует представленный ниже анализ для управления ликвидностью, так как для оценки характера и уровня риска ликвидности Компании также требуется анализ активов по ожидаемым срокам погашения.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

30. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	533 390	-	-	533 390
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	40 082	75 918	519 747	635 747
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	105 415	695 120	-	800 535
Прочая дебиторская задолженность	22 023	-	-	22 023
Доля перестраховщиков в резервах убытков	25 158	2 736 392	37 477	2 799 027
Итого финансовых и страховых активов	726 068	3 507 430	557 224	4 790 722
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 431	848 323	-	858 754
Резервы убытков	48 382	2 804 342	68 139	2 920 863
Прочие финансовые обязательства	6 521	-	-	6 521
Итого финансовых и страховых обязательств	65 334	3 652 665	68 139	3 786 138
Чистый избыток (разрыв) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	660 734	(145 235)	489 085	1 004 584
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	660 734	515 499	1 004 584	-

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	437 937	-	-	437 937
Депозиты и прочие размещенные средства	-	-	42 264	42 264
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	57 726	257 494	378 422	693 642
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	146 832	707 338	-	854 170
Прочая дебиторская задолженность	4 508	-	-	4 508
Доля перестраховщиков в резервах убытков	97 632	745 613	120 035	963 280
Итого финансовых и страховых активов	744 635	1 710 445	540 721	2 995 801
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33 517	856 483	-	890 000
Резервы убытков	179 499	1 129 073	186 274	1 494 846
Прочие финансовые обязательства	9 304	-	-	9 304
Итого финансовых и страховых обязательств	222 320	1 985 556	186 274	2 394 150
Чистый избыток (разрыв) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	522 315	(275 111)	354 447	601 651
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	522 315	247 204	601 651	-

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода может не предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам. В этих целях Совет директоров Компании устанавливает лимиты открытых позиций и другие способы ограничения убытков при управлении портфелем ценных бумаг. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, то есть оценка возможных потерь от использования соответствующих инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода.

Валютный риск

Основные операции компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США, евро и прочих валютах компания подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (далее - валютный риск).

В целях управления данным риском в Компании устанавливаются лимиты по позициям в иностранной валюте, которые утверждаются Советом директоров и контролируются на регулярной основе.

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

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	317 989	74 142	141 259	-	533 390
Депозиты, размещенные в банках	-	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	635 747	-	-	-	635 747
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	711 457	65 464	8 888	14 726	800 535
Прочая дебиторская задолженность	22 023	-	-	-	22 023
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 799 027	-	-	-	2 799 027
Итого финансовых и страховых активов	4 486 243	139 606	150 147	14 726	4 790 722
Обязательства					
Резервы убытков	2 920 863	-	-	-	2 920 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	794 034	43 792	6 320	14 608	858 754
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	6 521	-	-	-	6 521
Итого финансовых и страховых обязательств	3 721 418	43 792	6 320	14 608	3 786 138
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	764 825	95 814	143 827	118	1 004 584

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

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	165 535	52 175	220 227	-	437 937
Депозиты, размещенные в банках	42 264	-	-	-	42 264
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	693 642	-	-	-	693 642
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	724 450	112 827	1 723	15 170	854 170
Прочая дебиторская задолженность	4 508	-	-	-	4 508
Доля перестраховщиков в резервах убытков	726 990	236 290	-	-	963 280
Итого финансовых и страховых активов	2 357 389	401 292	221 950	15 170	2 995 801
Обязательства					
Резервы убытков	1 065 227	429 619	-	-	1 494 846
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	690 712	31 491	164 714	3 083	890 000
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	9 304	-	-	-	9 304
Итого финансовых и страховых обязательств	1 765 243	461 110	164 714	3 083	2 394 150
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	592 146	(59 818)	57 236	12 087	601 651

Финансовые активы Компании деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. За счет этого уменьшается подверженность Компании валютному риску. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

30. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена изменение финансового результата и совокупного убытка в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными.

(в тысячах российских рублей)	2017	2016		
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 20%	19 163	15 330	(11 964)	(9 571)
Ослабление доллара США на 20%	(19 163)	(15 330)	11 964	9 571
Укрепление евро на 20%	28 765	23 012	11 447	9 158
Ослабление евро на 20%	(28 765)	(23 012)	(11 447)	(9 158)
Укрепление прочих валют на 20%	24	19	2 417	1 934
Ослабление прочих валют на 20%	(24)	(19)	(2 417)	(1 934)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Компания размещает существенный объем денежных средств на расчетных и депозитных счетах в рублях. Эти средства являются высоколиквидным активом и, при необходимости, могут быть конвертированы в иностранную валюту.

Rиск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Компания размещает депозиты в банках по процентным ставкам, которые соответствуют безрисковым инструментам в соответствующих валютах. В силу общей политики Компания при финансовом планировании не учитывает предполагаемые поступления по депозитам.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Финансовые инструменты, используемые Компанией, имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки.

Анализ чувствительности к допустимым изменениям в процентных ставках по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	200	(200)	12 792	10 234
Евро	200	(200)	-	-
Доллар США	200	(200)	-	-

Анализ чувствительности к допустимым изменениям в процентных ставках по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	200	(200)	14 258	11 406
Евро	200	(200)	-	-
Доллар США	200	(200)	-	-

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

30. Управление рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к рыночным индексам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

Рыночные индексы	Изменение допущений	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Индекс ММВБ	20	124 601	99 681	136 282	109 026

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Компании имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний котировок указанных ценных бумаг.

Для управления прочим ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности совокупного дохода за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

31. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Федеральный закон об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации» к минимальному размеру уставного капитала;
- поддержание состава и структуры активов, принимаемых в покрытие собственных средств, в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 20 июня 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соблюдение необходимого размера маржи платежеспособности, установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на регулярной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года был сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участником, имеющим право на получение доходов от распределения прибыли в рублях.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховщика составляют 480 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании полностью оплачен.

Для управленческих целей Компания относит к капиталу уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль отчетного года и нераспределенную прибыль прошлых лет в соответствии с ОСБУ (РПБУ). По состоянию на 31 декабря 2017 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 700 768 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 644 106 тыс. руб.).

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

31. Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлено соотношение уставного капитала Компании и минимального размера в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Минимальный размер уставного капитала в соответствии с законодательством Российской Федерации	480 000	480 000
Уставный капитал Компании	624 000	624 000

Контроль за соответствием состава и структуры активов требованиям законодательства осуществляется с помощью регулярных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются руководством Компании. Компания также внедрила процедуры внутреннего контроля для мониторинга соблюдения соответствия состава и структуры активов требованиям законодательства на ежедневной основе. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Итого фактический размер маржи платежеспособности	698 609	642 472
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	218 609	162 472
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	46%	34%

В течение 2017 и 2016 годов и по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания соблюдала все требования к уровню капитала в соответствии с законодательством Российской Федерации. Раскрытие информации в отношении событий после отчетной даты приведено в Примечании 36.

32. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций штатных юристов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года Компания участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца по вопросам возмещения регрессных требований.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания участвовала в судебных разбирательствах в качестве ответчика, по которым риск выплаты оценивается как средний или низкий, на сумму 12 569 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: отсутствовали). Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам не создавался, поскольку вероятность понесения значительных убытков не превышает 50%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания участвовала также в судебном разбирательстве в качестве ответчика, риск выплаты по которому оценивался как высокий, на сумму 629 604 тыс. руб., на покрытие убытков по данному разбирательству создан резерв в размере 100% (учтен в составе РЗУ), поскольку вероятность понесения убытков в этой сумме более 50%.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требований налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

32. Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видом сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, а также существенных договорных обязательств по приобретению программного обеспечения и оборудования.

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора (проиндексированные исходя из индекса потребительских цен):

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Менее 1 года	25 203	18 961
От 1 до 5 лет	43 230	47 976
Итого обязательства по операционной аренде	68 433	66 937

33. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемых ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

33. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:					
- Правительства Российской Федерации	105 549	-	-	105 549	105 549
- субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	113 971	-	-	113 971	113 971
- кредитных организаций и банков-нерезидентов	210 759	-	-	210 759	210 759
- нефинансовых организаций	205 468			205 468	205 468
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	635 747	-	-	635 747	635 747

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:					
- Правительства Российской Федерации	219 609	-	-	219 609	219 609
- субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	79 016	-	-	79 016	79 016
- кредитных организаций и банков-нерезидентов	130 541	-	-	130 541	130 541
- нефинансовых организаций	254 420	10 056	-	264 476	264 476
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	683 586	10 056	-	693 642	693 642

В состав Уровня 1 по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года включены государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:				
- нефинансовых организаций	10 056	Корректировки к наблюдаемым рыночным данным	Средневзвешенная цена ценной бумаги по последним 10 сделкам, совершенным в течение последних 90 торговых дней через организатора торговли	99,9%-103,1%

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

33. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2017 года:

Справедливая стоимость по уровням исходных данных	Итого	Балансовая стоимость		
Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
(в тысячах российских рублей)				
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:				
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	533 390	822 492	1 355 882	1 355 882
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	533 390	-	533 390	533 390
денежные средства на расчетных счетах	44 000	-	44 000	44 000
денежные средства, переданные в доверительное управление	474 872	-	474 872	474 872
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:	14 518	-	14 518	14 518
дебиторская задолженность страхователей	-	521 690	521 690	521 690
дебиторская задолженность по суброгации	-	183 890	183 890	183 890
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе:	-	337 800	337 800	337 800
дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	-	278 779	278 779	278 779
дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	-	169 690	169 690	169 690
Прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	109 089	109 089	109 089
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	22 023	22 023	22 023
прочее	-	20 542 1 481	20 542 1 481	20 542 1 481
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:	-	865 275	865 275	865 275
кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению предоплаченные страховые премии	-	37 516	37 516	37 516
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе:	-	37 433	37 433	37 433
кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	83	83	83
кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	821 238	821 238	821 238
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства, в том числе:	-	1 168	1 168	1 168
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	820 070	820 070	820 070
прочие финансовые обязательства	-	6 521 1 899 4 622	6 521 1 899 4 622	6 521 1 899 4 622

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

33. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2016 года:

Справедливая стоимость по уровням исходных данных	Итого	Балансовая стоимость		
Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые данные рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
(в тысячах российских рублей)				
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:				
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	480 201	855 678	1 335 879	1 335 879
денежные средства на расчетных счетах	-	386 000	-	386 000
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	51 937	-	51 937
Депозиты, размещенные в банках, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	42 264	-	42 264
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе: дебиторская задолженность страхователей	-	-	553 455	553 455
дебиторская задолженность по суброгации	-	-	192 507	192 507
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе: дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	-	-	360 948	360 948
дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	-	-	297 715	297 715
Прочая дебиторская задолженность, в том числе: расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	141 857	141 857
прочее	-	-	155 858	155 858
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, в том числе: кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению предоплаченные страховые премии	-	-	46 114	46 114
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе: кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	41 039	41 039
кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	5 075	5 075
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства, в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	843 886	843 886
прочие финансовые обязательства	-	-	27 424	27 424
			816 462	816 462
			9 304	9 304
			5 575	5 575
			3 729	3 729

Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

33. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением средневзвешенных процентных ставок по привлекаемым кредитными организациям вкладам некредитных организаций на аналогичный срок до погашения, действующих на отчетную дату. Ставки дисконтирования – средневзвешенные рыночные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций, ежемесячно публикуемые Банком России, использованные на 31 декабря 2016 года для депозитов в российских рублях варьировались в диапазоне от 9,3% до 9,8%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также прочие финансовые активы являются непросроченными, необесцененными, со сроком погашения менее 1 года, таким образом, их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, а также прочие финансовые обязательства являются краткосрочными со сроком погашения менее 1 года после отчетной даты, таким образом, их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приблизительно равна балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представляет собой активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделены активы, вытекающие из договоров страхования.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	533 390	-	533 390
денежные средства на расчетных счетах	-	44 000	-	44 000
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	474 872	-	474 872
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе: долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	635 747	-	-	635 747
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	105 549	-	-	105 549
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	113 971	-	-	113 971
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	210 759	-	-	210 759
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе: дебиторская задолженность страхователей	205 468	-	-	205 468
дебиторская задолженность по суброгации	-	521 690	521 690	
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе: дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	-	183 890	183 890	
дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	-	337 800	337 800	
Прочая дебиторская задолженность, в том числе: расчеты по конверсионным операциям, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	278 779	278 779	
прочее	-	169 690	169 690	
	-	109 089	109 089	
	-	22 023	-	22 023
	-	20 542	-	20 542
	-	1 481	-	1 481

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	-	437 937	-	437 937
денежные средства на расчетных счетах	-	386 000	-	386 000
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	51 937	-	51 937
Депозиты, размещенные в банках, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	42 264	-	42 264
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе: долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	693 642	-	-	693 642
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	219 609	-	-	219 609
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	79 016	-	-	79 016
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	130 541	-	-	130 541
Дебиторская задолженность по операциям страхования, в том числе: дебиторская задолженность страхователей	264 476	-	-	264 476
дебиторская задолженность по суброгации	-	-	553 455	553 455
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования, в том числе: дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	-	-	192 507	192 507
дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	-	-	360 948	360 948
Прочая дебиторская задолженность, в том числе: расчеты по конверсионным операциям, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	-	297 715	297 715
прочее	4 508	-	141 857	141 857
	-	-	155 858	155 858
	-	-	4 508	4 508
	-	-	3 885	3 885
	623	-	623	623

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

35. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции страхования и перестрахования со связанными сторонами. Согласно политике Компании все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

К ключевому управленческому персоналу Компания относит Совет Директоров, Генерального директора. Все выплаты на содержание указанного управленческого персонала в 2017 и 2016 годах производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы и дополнительные выплаты в соответствии с условиями трудовых контрактов, добровольное медицинское страхование (ДМС), компенсация затрат на фитнес. Других выплат и начислений социального характера в 2017 и 2016 годах не было.

В 2017 году обязательные платежи в отношении ключевого управленческого персонала включали в себя обязательные отчисления в пенсионный фонд в размере 1 384 тыс. руб. (2016 год: 1 161 тыс. руб.).

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год**

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма начисленного резерва по премиям и бонусам ключевому управленческому персоналу (помимо членов Совета Директоров), отраженного в отчете о финансовом положении Компании по строке «Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства» составила 1 781 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 1 069 тыс. руб.).

Прочие связанные стороны включают:

- Delcredere | Ducroire (Бельгия, Брюссель) – конечная контролирующая сторона, материнская компания единственного участника Компании – проводились операции перестрахования;
- АО «Инвест-Полис» – миноритарный акционер материнской организации Компании, контролируемый СПАО «Ингосстрах» – операции в 2015 и 2016 годах не проводились;
- компании группы Ингосстрах – к данной категории связанных сторон Компания относит СПАО «Ингосстрах» и его связанные стороны. В 2017 и 2016 годах Компанией осуществлялись операции с СПАО «Ингосстрах» (агентское вознаграждение), АО УК «Ингосстрах-Инвестиции» (операции по доверительному управлению), Банк «Союз» (АО) (размещение денежных средств на расчетных счетах);
- компаний группы Credendo – к данной категории связанных сторон Компания относит компании, входящие в группу Credendo. В 2017 и 2016 годах Компанией осуществлялись операции перестрахования с Credendo – Single Risk Insurance AG (Вена, Австрия), Credendo - Short-Term Non-EU Risks S.A.N.V. (Брюссель, Бельгия).

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	12	12
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	444 641	444 641
Дебиторская задолженность по операциям страхования и и перестрахования	-	12 096	12 096
Прочие активы	-	1 545	1 545
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	236 727	236 727
Страховые резервы	-	12 909	12 909
Резервы - оценочные обязательства	-	27 343	27 343
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 239	1 868	4 107

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Прочие связанные стороны	Итого
Доля перестраховщиков в страховых резервах	113 533	113 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	24 220	24 220
Прочие активы	2 882	2 882
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	318 402	318 402
Страховые резервы	18 307	18 307
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	18 992	18 992

В ходе обычной деятельности компания проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали: операции по перестрахованию, страхованию; операции по выплате краткосрочного вознаграждения в соответствии с условиями трудового договора. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кредендо – Ингосстрах Кредитное Страхование»**

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 год представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
заработанные страховые премии –			
нетто-перестрахование	-	(165 493)	(165 493)
составившиеся убытки –			
нетто-перестрахование	-	361 898	361 898
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	37 734	37 734
прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни			
Общие и административные расходы	(9 564)	(3)	(3)
Прочие доходы	-	6 895	6 895
Прочие расходы	-	(5 458)	(5 458)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2016 год представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
заработанные страховые премии – нетто-перестрахование			
составившиеся убытки – нетто-перестрахование	-	(85 475)	(85 475)
расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	(83 214)	(83 214)
Общие и административные расходы	(8 237)	19 152	19 152
Прочие расходы	-	(7 191)	(7 191)

Сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2017 год составила 9 564 тыс. руб. (2016 год: 8 237 тыс. руб.).

36. События после окончания отчетного периода

В период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2017 года, событий после окончания отчетного периода не было выявлено.