

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о финансовой отчетности  
**ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»**  
за 2017 год

*Апрель 2018 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о финансовой отчетности  
ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	10
2. Основные принципы учетной политики	10
3. Реклассификация данных сравнительного периода	24
4. Анализ премий и страховых убытков	25
5. Аквизиционные расходы	26
6. Операционные и административные расходы	26
7. Процентный доход	26
8. Налог на прибыль	27
9. Денежные средства и их эквиваленты	28
10. Депозиты в банках	29
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
12. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
13. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30
14. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	31
15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	33
16. Основные средства и нематериальные активы	36
17. Прочие активы	36
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	36
19. Прочие обязательства	37
20. Уставный капитал	38
21. Распределение чистой прибыли	38
22. Условные обязательства	38
23. Операции со связанными сторонами	40
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
25. Структура управления капиталом	45
26. Управление финансовыми и страховыми рисками	46
27. События после отчетной даты	60



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Ernst & Young LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 59002827

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» («Компания»), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, 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 Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании 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 Компания 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.



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Д.Е. Вайнштейн  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

16 апреля 2018 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 июля 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067746806170.  
Местонахождение: 105064, Россия, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2017 г.	2016 г.
Страховые премии, всего	4	10 096 476	5 720 945
Премии, переданные в перестрахование	4	(37 797)	(21 069)
<b>Премии по договорам страхования, нетто</b>		<b>10 058 679</b>	<b>5 699 876</b>
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4	(369 029)	(199 313)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4	6 797	4 976
<b>Изменение резерва незаработанной премии, нетто</b>		<b>(362 232)</b>	<b>(194 337)</b>
<b>Заработанные премии по договорам страхования, нетто</b>		<b>9 696 447</b>	<b>5 505 539</b>
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, всего	4	(4 214 887)	(682 698)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по договорам страхования жизни и резервах убытков		24 404	29 209
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	4	(598 070)	(179 871)
Аквизиционные расходы	4, 5	(1 964 605)	(1 190 662)
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>2 943 289</b>	<b>3 481 517</b>
Операционные и административные расходы	6	(499 753)	(509 739)
Процентный доход	7	806 891	739 531
Доходы за вычетом расходов операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		52 967	48 704
Прочие доходы		9 070	5 582
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		163 491	(38 408)
Расходы за вычетом доходов от изменения курсов валют		(41 930)	(22 000)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 434 025</b>	<b>3 705 187</b>
Налог на прибыль	8	(671 179)	(734 814)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>2 762 846</b>	<b>2 970 373</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		56 612	65 844
Реализованная прибыль от погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(39 070)	(48 704)
Отложенный налог, относящийся к прочему совокупному доходу		(3 508)	(3 429)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>14 034</b>	<b>13 711</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>2 776 880</b>	<b>2 984 084</b>

От имени руководства:

Бриэр де ла Осере Арно Шарль Мари Рене  
Генеральный директор

16 апреля 2018 г.  
г. Москва

Большагин Игорь Валерьевич  
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 г.  
г. Москва

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2017 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	914 218	583 462
Депозиты в банках	10	2 876 115	2 660 317
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	8 514 708	5 038 149
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	486 294	90 186
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	13	187 385	62 447
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	14	56 045	33 061
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	15	14 523	6 307
Отложенные налоговые активы	8	-	21 695
Основные средства	16	22 888	24 330
Нематериальные активы	16	131 849	107 846
Прочие активы	17	167 076	170 998
<b>Итого активы</b>		<b>13 371 101</b>	<b>8 798 798</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Резервы по договорам страхования жизни	14	7 361 464	3 176 647
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	1 872 367	1 473 269
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	18	341 733	138 079
Отложенные налоговые обязательства		896	-
Прочие обязательства	19	156 918	174 757
<b>Итого обязательства</b>		<b>9 733 378</b>	<b>4 962 752</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	240 000	240 000
Добавочный капитал		110 000	110 000
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		58 680	44 647
Нераспределенная прибыль		3 229 043	3 441 399
<b>Итого капитал</b>		<b>3 637 723</b>	<b>3 836 046</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>13 371 101</b>	<b>8 798 798</b>

От имени руководства

  
 Бриэр де ла Осерр Арно Шарль Мари Рене  
 Генеральный директор

16 апреля 2018 г.  
 г. Москва



  
 Большагин Игорь Валерьевич  
 Главный бухгалтер

16 апреля 2018 г.  
 г. Москва

## Отчет об изменениях в капитале

за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2015 г.</b>		<b>240 000</b>	<b>110 000</b>	<b>30 936</b>	<b>3 950 581</b>	<b>4 331 517</b>
Чистая прибыль за год		-	-		2 970 373	2 970 373
Прочий совокупный доход за год		-	-	13 711	-	13 711
Итого совокупный доход за год		-	-	13 711	2 970 373	2 984 084
Распределение прибыли в пользу участников	21	-	-	-	(3 479 555)	(3 479 555)
<b>31 декабря 2016 г.</b>		<b>240 000</b>	<b>110 000</b>	<b>44 647</b>	<b>3 441 399</b>	<b>3 836 046</b>
Чистая прибыль за год		-	-	-	2 762 846	2 762 846
Прочий совокупный доход за год		-	-	14 033	-	14 033
Итого совокупный доход за год		-	-	14 033	2 762 846	2 776 879
Распределение прибыли в пользу участников	21	-	-	-	(2 975 203)	(2 975 203)
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>20</b>	<b>240 000</b>	<b>110 000</b>	<b>58 680</b>	<b>3 229 043</b>	<b>3 637 723</b>

От имени Руководства:



Бриэр де ла Осерре Арно Шарль Мари Рене  
Генеральный директор

16 апреля 2018 г.  
г. Москва



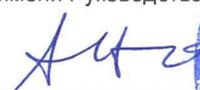

Большагин Игорь Валерьевич  
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 г.  
г. Москва

**Отчет о движении денежных средств**

за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Операционная деятельность</b>		
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как страховые, полученные	8 143 596	4 188 099
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные	1 798 630	1 397 330
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные	(7 089)	(7 025)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как страховые, уплаченные	(549 406)	(90 697)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные	(55 982)	(92 225)
Оплата аквизиционных расходов	(1 720 913)	(1 118 015)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(11 298)	(11 973)
Проценты полученные	652 452	705 217
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(386 412)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(191 651)	(187 249)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(305 850)	(369 925)
Налог на прибыль, уплаченный	(643 662)	(814 474)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	117 361	170 478
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>	<b>6 839 776</b>	<b>3 769 541</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(6 870)	(174)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(32 079)	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	5 123 440	2 105 738
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(8 475 064)	(12 888 847)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(133 586)	8 322 113
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 524 159)</b>	<b>(2 461 170)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выплаченные дивиденды	(2 975 203)	(3 479 553)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(2 975 203)</b>	<b>(3 479 553)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>340 414</b>	<b>(2 171 182)</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(9 658)	(23 415)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	583 462	2 778 059
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>914 218</b>	<b>583 462</b>
От имени Руководства:		
		
<b>Бризор де ла Оссерэ Арно Шарль Мари Рене</b> Генеральный директор	<b>Большагин Игорь Валерьевич</b> Главный бухгалтер	
16 апреля 2018 г. г. Москва	16 апреля 2018 г. г. Москва	

Примечания на стр. 10-60 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## 1. Организация

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее – «Компания») было учреждено в 2006 году как Общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Страховая деятельность осуществляется Компанией на основании лицензий:

- ▶ СЖ № 4079, выданной Банком России 15 июня 2015 г.;
- ▶ СЛ № 4079, выданной Банком России 15 июня 2015 г.

Компания предлагает широкий спектр страховых услуг по следующим видам страхования:

- ▶ страхование жизни;
- ▶ страхование от несчастных случаев и болезней;
- ▶ личное страхование (страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней) заемщика кредита.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9.

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. следующие участники имели доли в Компании:

<b>Участник</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>31 декабря 2016 г.</b>	
	<b>%</b>	<b>(тыс. руб.)</b>	<b>%</b>	<b>(тыс. руб.)</b>
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	194 400	81%	194 400
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	45 600	19%	45 600
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>240 000</b>	<b>100%</b>	<b>240 000</b>

SOGECAP S.A. (Франция) является материнской компанией Компании и включает финансовую информацию Компании в свою финансовую отчетность. Кроме того, финансовая информация Компании включается в финансовую отчетность конечной материнской компании, Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» (Франция).

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с допущением о непрерывности деятельности Компании в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), являющихся функциональной валютой Компании, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением тех активов и пассивов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости (в данном случае метод оценки поясняется отдельно). Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации (далее – «РФ») и ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Страховые операции

#### *Договоры страхования – классификация*

##### *Классификация в качестве договора страхования*

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он несет существенный страховой риск. Под существенным понимается риск, в результате наступления которого Компания должна будет выплатить страхователю дополнительное вознаграждение, превышающее страховую премию либо взнос по договору страхования не менее чем на 10%. Страховой риск является существенным, если при наступлении страхового случая Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

Договоры страхования, не содержащие значительного страхового риска, но содержащие финансовый риск, признаются инвестиционными договорами.

Все договоры, заключенные Компанией в отчетном периоде, в том числе договоры инвестиционного страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения дополнительного инвестиционного дохода, классифицированы как договоры страхования и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*».

#### *Премии по договорам страхования*

##### *Договоры страхования иного, чем страхование жизни*

При первоначальном признании по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни премия признается на дату начала ответственности, за исключением случая, когда дата начала ответственности раньше даты заключения договора, и премия признается на дату заключения договора страхования.

Если по долгосрочному договору страхования иного, чем страхование жизни, страховая премия уплачивается одновременно, то порядок ее признания в качестве дохода соответствует порядку признания в качестве дохода премии по краткосрочному договору страхования.

Если по долгосрочному договору страхования иного, чем страхование жизни страховая премия уплачивается в рассрочку, то доход от страховых премий по таким договорам (рискам) 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 в порядке, аналогичном порядку определения момента признания премии по краткосрочным договорам.

Страховые премии считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты, и рассчитывается пропорционально каждый месяц.

В случае прекращения действия договора страхования в связи с неполучением премии весь соответствующий доход от страховых премий, начисленный, но не полученный с даты, когда договор считается прекратившим действие, зачитывается в уменьшение дохода от страховых операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Страховые операции (продолжение)

#### *Договоры страхования жизни*

При единовременной оплате страховая премия признается на дату начала ответственности по договору страхования при условии, что дата заключения договора раньше даты начала ответственности. Если дата заключения договора позже даты начала ответственности, страховая премия признается на дату заключения договора страхования.

При оплате в рассрочку доход в сумме первого платежа признается на дату начала ответственности по договору страхования, при условии, что дата заключения договора раньше даты начала ответственности. Если дата заключения договора позже даты начала ответственности, доход в сумме первого платежа признается на дату заключения договора страхования. Признание дохода от последующих страховых взносов производится по графику платежей, предусмотренному договором страхования, на дату очередного платежа.

#### **Премии, переданные в перестрахование**

Премии, начисленные по договорам перестрахования, признаются в том периоде, когда был заключен соответствующий договор перестрахования, и включают оценочные суммы, если на отчетную дату точные суммы не определены. Премии относятся на расходы в течение периода действия договора перестрахования и рассчитываются пропорционально на каждую отчетную дату.

#### **Страховые выплаты**

Страховые выплаты по договорам страхования представляют собой все страховые выплаты и убытки за год, включая выплаты на урегулирование убытков.

Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внутренними и внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков.

#### **Аквизиционные расходы**

Аквизиционные расходы по договорам страхования подразделяются на прямые и косвенные. Прямыми расходами являются переменные расходы, которые Компания несет при заключении или возобновлении конкретных договоров страхования.

Компания классифицирует в качестве прямых аквизиционных расходов следующие виды расходов:

- ▶ вознаграждение страховым агентам за заключение договоров страхования;
- ▶ расходы на проведение предстраховой экспертизы;
- ▶ расходы на проведение освидетельствования физических лиц перед заключением договоров личного страхования;
- ▶ расходы на приобретение бланков строгой отчетности.

Расходы в виде вознаграждения страховым агентам за заключение договоров страхования признаются на дату признания страховой премии по договору.

Прочие прямые аквизиционные расходы признаются по мере оказания соответствующих услуг на основании подтверждающих документов.

Косвенными расходами являются переменные расходы, которые направлены на заключение или возобновление договоров страхования, при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования, но они связаны с продвижением или стимулированием продаж конкретного продукта. Взаимосвязь косвенных расходов с ростом выручки (страховой премии) по таким продуктам может быть установлена.

Компания классифицирует в качестве косвенных аквизиционных расходов следующие виды расходов:

- ▶ расходы по заработной плате сотрудников отдела по работе с контрактами операционного департамента, управления развития продаж и управления обслуживания клиентов и партнеров коммерческого департамента, отдела разработки продуктов департамента маркетинга, непосредственно участвующих в заключении и ведении договоров страхования;
- ▶ расходы по страховым взносам на заработную плату сотрудников отдела по работе с контрактами операционного департамента, управления развития продаж и управления обслуживания клиентов и партнеров коммерческого департамента, отдела разработки продуктов департамента маркетинга, непосредственно участвующих в заключении и ведении договоров страхования.

Косвенные аквизиционные расходы признаются по мере того, как считаются понесенными.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Страховые операции (продолжение)

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования отражается по методу начисления.

На отчетную дату Компания производит проверку дебиторской задолженности на обесценение. Дебиторская задолженность признается обесцененной, если существует объективное подтверждение наличия убытка в виде уменьшения ожидаемых будущих денежных потоков в результате наступления одного или нескольких событий после первоначального признания такой задолженности.

Объективными подтверждениями наличия обесценения активов для целей настоящего Положения, например, являются следующие события:

- ▶ снижение рейтинга должника, информация о котором известна из открытых источников;
- ▶ нарушение договора, в частности несоблюдение сроков уплаты страховой премии;
- ▶ объявление банкротства или возможность банкротства, или иного рода финансовой реорганизации должника;
- ▶ низкая вероятность положительного судебного решения при оспаривании сумм задолженности должником.

Резерв под обесценение определяется как разница между балансовой стоимостью задолженности и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили). Сумма убытка от признания резерва под обесценение отражается в составе прибыли или убытка.

Сначала оценивается, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждой отдельно значительной дебиторской задолженности (далее – «оценка на индивидуальной основе»).

Помимо оценки на индивидуальной основе производится оценка обесценения дебиторской задолженности на портфельной основе по группам кредитного риска (по видам операций, типам контрагента, срокам просрочки). Дебиторская задолженность, для которой были выявлены признаки обесценения в результате оценки на индивидуальной основе, не участвует в дальнейшей оценке на портфельной основе.

Для оценки обесценения на портфельной основе дебиторская задолженность по страховым премиям разбивается на группы по периодам просрочки. Резерв под обесценение рассчитывается по каждой группе, исходя из вероятности получения просроченных платежей. Процент резервирования по каждой группе задолженности определяется на основании прошлого опыта возникновения убытков от обесценения для задолженности, относящейся к данной группе просрочке.

Проценты резервирования подлежат корректировке, если текущие наблюдаемые данные будут свидетельствовать о существенном отклонении фактических убытков от обесценения от расчетных сумм, полученных с использованием установленных процентов резервирования.

Суммы дебиторской задолженности, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур, направленных на взыскание задолженности. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

При обесценении дебиторской задолженности (в случае несоблюдения сроков оплаты) по страховой премии по договору страхования, переданному в перестрахование, признается пропорциональное списание относящейся к этой дебиторской задолженности части кредиторской задолженности перед перестраховщиком, а также части кредиторской задолженности перед агентом.

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования отражается по амортизированной стоимости и включает в себя задолженность по вознаграждению агентам и страховым брокерам, задолженность по страховым премиям по договорам, переданным в перестрахование, предоплаты и переплаты по страховым премиям, а также незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Страховые операции (продолжение)

#### **Страховые резервы**

##### *Резерв по договорам страхования жизни*

Резерв по договорам страхования жизни определяется на основании актуарных оценок стандартным перспективным методом, при котором используемые допущения зависят от обстоятельств, характерных для каждого такого договора (однородной группы договоров). Основными факторами, принимаемыми во внимание при расчете резервов, являются таблицы смертности, применяемые для оценки величины резерва по договорам страхования жизни по однородным группам договоров, ставка дисконтирования, продолжительность страхового покрытия и иные существенные факторы, определяющие величину обязательств Компании.

Таким образом, по договорам страхования жизни главным источником неопределенности являются возможные колебания уровня смертности. Помимо этого, непределенность может проистекать из поведения страхователей, главным образом в связи с риском неуплаты премии и из возможных изменений доходности по отношению к норме, заложенной в тарифе.

##### *Резервы убытков*

Резервы под страховые убытки основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и иные возмещаемые суммы.

Резервы под страховые убытки состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерва расходов на урегулирование убытков.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы на отчетную дату. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющихся на момент создания резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых страховщик не был уведомлен в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих ему периодах.

##### *Проверка адекватности страховых обязательств*

Компания осуществляет тест на достаточность страховых обязательств по состоянию на каждую отчетную дату. При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех будущих денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и обслуживание договоров страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка.

#### **Активы по перестрахованию**

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. При этом договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Страховые операции (продолжение)

Обесценение активов по перестрахованию в виде доли перестраховщика в страховых резервах учитывается непосредственно при расчете доли перестраховщика в страховых резервах. При этом учитываются кредитные риски (риски, связанные с неисполнениями обязательств перестраховщика, а также с отказами от выплат) и не рассматриваются вопросы, связанные с измерением соответствующего обязательства (соответствующих страховых резервов) по договору страхования.

### Финансовые инструменты

#### Общие положения по признанию и оценке

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Впоследствии, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

#### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива происходит:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Финансовые инструменты (продолжение)

#### *Амортизированная стоимость*

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные 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. Наращенные 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 баланса.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания 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 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 плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

#### *Тестирование на обесценение*

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Финансовые инструменты (продолжение)

#### *Взаимозачет*

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

#### *Процентные доходы*

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

#### *Банковские депозиты*

Депозиты представляют собой денежные средства, предоставляемые Компанией банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более 90 дней. После первоначального признания депозиты отражаются по амортизированной стоимости.

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

Подобная классификация включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания предполагает удерживать в течение неопределенного срока, и которые могут быть проданы в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Компания классифицирует инвестиции, как имеющиеся в наличии для продажи на дату приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в прибылях или убытках. Все прочие элементы изменений справедливой стоимости отражаются непосредственно в прочем совокупном доходе до выбытия или обесценения инвестиции, при этом накопленные прибыли или убытки реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за отчетный период.

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

В данной категории также отражаются производные финансовые инструменты. После первоначального признания оценка этих активов производится на основе публичной биржевой котировки либо котировки, предоставляемой эмитентом производного финансового инструмента. В случае отсутствия информации по актуальным котировкам инструмента, для расчета справедливой стоимости применяется метод ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя остатки средств на текущих счетах в банках, а также остатки на депозитных счетах, если депозит размещен на срок не более 90 дней.

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Основные средства (продолжение)

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования с использованием линейного метода. Амортизация основных средств, числящихся на балансе Компании, рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных ожидаемых сроков полезного использования активов:

Офисное и другое оборудование	от 2 до 20 лет
Компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет

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

Объекты основных средств списываются в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в составе прибыли или убытка.

### Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают, в основном, корпоративный Интернет-сайт и приобретенные лицензии на программное обеспечение. Данные нематериальные активы имеют конечный срок полезного использования.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования от одного до пяти лет.

### Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога и изменений отложенного налога.

#### Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется в соответствии с требованиями российского законодательства, исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи.

Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или введенных на отчетную дату.

#### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета. Отложенные налоговые активы отражаются при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, соответственно.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

#### *Прочие налоги*

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата.

### Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

#### *Классификация в качестве обязательства или капитала*

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

#### *Распределение чистой прибыли между участниками*

Распределение чистой прибыли отражается в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о распределении чистой прибыли между участниками, объявленная после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты» в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты».

### Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

### Иностранная валюта

Операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты Компании (в иностранной валюте), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Иностранная валюта (продолжение)**

Ниже приведены обменные курсы (официальные курсы Центрального банка Российской Федерации) на 31 декабря 2017 и 2016 гг., использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Рубль/доллар США	57,6002	60,6569
Рубль/евро	68,8668	63,8111

**Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

Компания осуществляет оценки и допущения, которые влияют как на отражаемые в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы, так и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе профессионального суждения и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения положений учетной политики руководство Компании должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые считаются актуальными. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ключевые допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года включают следующие:

**Оценка обязательств по договорам страхования**

Основными актуарными предположениями, использованными при оценке обязательств по договорам страхования жизни, являются:

- ▶ предположение о смертности;
- ▶ предположение о ставке дисконтирования, основанные на прогнозируемой доходности по активам с низким уровнем риска, а также прогнозируемой доходности активов Компании;
- ▶ предположение о будущих расходах по обслуживанию договоров страхования;
- ▶ предположение о скорости заявления и урегулирования убытков, основанные на анализе статистики по убыткам Компании, а также информации о планируемых изменениях в процессе урегулирования убытков Компании;
- ▶ предположение об ожидаемой убыточности в разрезе продуктов, основанные на анализе исторической убыточности, информации о произведенных изменениях в тарифной политике и предположениях о величине риска по новым продуктам;
- ▶ предположение об ожидаемом уровне расходов на урегулирование убытков, основанное на фактическом уровне понесенных расходов на урегулирование убытков за предыдущий год, а также ожидаемом в будущем инфляционном росте данных расходов;
- ▶ предположение об ожидаемом уровне расходов на сопровождение договоров страхования, а также ожидаемом в будущем инфляционном росте данных расходов;
- ▶ предположение о ставке дисконтирования, используемой при проведении проверки адекватности обязательств по договорам страхования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Основными актуарными предположениями, использованными при оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, являются:

- ▶ предположение о равномерности распределения риска по периоду действия полиса, используемое для расчета резерва незаработанной премии;
- ▶ предположение о скорости заявления и урегулирования убытков, основанные на анализе статистики по убыткам Компании, а также информации о планируемых изменениях в процессе урегулирования убытков Компании;
- ▶ предположение об ожидаемой убыточности в разрезе продуктов, основанные на анализе исторической убыточности, информации о произведенных изменениях в тарифной политике и предположениях о величине риска по новым продуктам;
- ▶ предположение об ожидаемом уровне расходов на урегулирование убытков, основанное на фактическом уровне понесенных расходов на урегулирование убытков за предыдущий год, а также ожидаемом в будущем инфляционном росте данных расходов;
- ▶ предположение об ожидаемом уровне расходов на сопровождение договоров страхования, а также ожидаемом в будущем инфляционном росте данных расходов;
- ▶ предположение о ставке дисконтирования, используемой при проведении проверки адекватности обязательств по договорам страхования.

### **Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случае отсутствия рыночных цен, предполагает использование суждений при определении факторов и показателей, учитываемых в моделях оценки.

### **Налоговое законодательство**

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований. Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в некоторой степени является предметом субъективного суждения, в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство полагает, что его интерпретация действующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты:

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»* (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Однако ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) содержат поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Компания планирует воспользоваться временным освобождением от применения данного стандарта.

Основные отличительные характеристики нового стандарта *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»* 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 долевыми инструментами 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 долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 и 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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 в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию.) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».* МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на суммы, представленные в финансовой отчетности.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) включают следующее:*

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на суммы, представленные в финансовой отчетности.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «*Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 2 «*Платеж, основанный на акциях*» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- ▶ Выпущенные в рамках ежегодных усовершенствований МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнесов*» и МСФО (IFRS) 11 «*Совместное предпринимательство*» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях, МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты, МСФО (IAS) 23 «*Затраты по займам*» – затраты по займам, разрешенные для капитализации.

**3. Реклассификация данных сравнительного периода**

В целях представления более уместной и понятной информации для пользователей Компанией была проведена реклассификация отдельных статей отчетности за сравнительный период.

<b>Наименование показателя</b>	<b>Первоначально представленная сумма</b>	<b>Сумма после корректировки</b>	<b>Эффект изменений</b>
<b>Статьи Отчета о финансовом положении</b>			
Дебиторская задолженность	41 068	62 447	21 379
Прочие активы	171 330	170 998	(332)
Кредиторская задолженность	(117 032)	(138 079)	(21 047)
<b>Статьи Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>			
Аквизиционные расходы	(1 267 098)	(1 190 662)	(76 436)
Операционные и административные расходы	(425 437)	(509 739)	84 302
Прочие расходы	(2 284)	5 582	(7 866)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**4. Анализ премий и страховых убытков**

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за 2017 г., представлен в следующих таблицах:

	<b>Страхование</b>		
	<b>От несчастных случаев и болезней</b>	<b>Страхование жизни</b>	<b>Итого</b>
Страховые премии	1 890 365	8 206 111	<b>10 096 476</b>
Премии, переданные в перестрахование	(13 222)	(24 575)	<b>(37 797)</b>
<b>Премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>1 877 143</b>	<b>8 181 537</b>	<b>10 058 679</b>
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(369 029)	-	<b>(369 029)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	6 797	-	<b>6 797</b>
<b>Заработанные премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>1 514 911</b>	<b>8 181 537</b>	<b>9 696 447</b>
Изменение обязательств по договорам страхования жизни	-	(4 184 817)	<b>(4 184 817)</b>
Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни	-	22 984	<b>22 984</b>
Изменение резервов убытков	(30 070)	-	<b>(30 070)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	1 420	-	<b>1 420</b>
<b>Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, нетто</b>	<b>(28 650)</b>	<b>(4 161 833)</b>	<b>(4 190 483)</b>
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(63 163)	(538 045)	<b>(601 208)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах	-	3 137	<b>3 137</b>
Аквизиционные расходы	(571 991)	(1 392 614)	<b>(1 964 605)</b>
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>865 224</b>	<b>2 078 066</b>	<b>2 943 289</b>

Анализ премий и страховых убытков в разрезе основных типов договоров за 2016 г., представлен в следующих таблицах:

	<b>Страхование</b>		
	<b>От несчастных случаев и болезней</b>	<b>Страхование жизни</b>	<b>Итого</b>
Страховые премии	1 390 209	4 330 736	<b>5 720 945</b>
Премии, переданные в перестрахование	(7 392)	(13 677)	<b>(21 069)</b>
<b>Премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>1 382 817</b>	<b>4 317 059</b>	<b>5 699 876</b>
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(199 313)	-	<b>(199 313)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4 976	-	<b>4 976</b>
<b>Заработанные премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>1 188 480</b>	<b>4 317 059</b>	<b>5 505 539</b>
Изменение обязательств по договорам страхования жизни	-	(593 268)	<b>(593 268)</b>
Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни	-	25 590	<b>25 590</b>
Изменение резервов убытков	16 330	(105 761)	<b>(89 431)</b>
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22	3 598	<b>3 620</b>
<b>Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, нетто</b>	<b>16 352</b>	<b>(669 841)</b>	<b>(653 489)</b>
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(69 607)	(110 288)	<b>(179 871)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и связанных с ними расходах	-	24	<b>24</b>
Аквизиционные расходы	(365 978)	(824 684)	<b>(1 190 662)</b>
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>769 247</b>	<b>2 712 270</b>	<b>3 481 517</b>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***5. Аквизиционные расходы**

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Вознаграждение страховым агентам	(1 912 105)	(1 155 622)
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(52 490)	(34 471)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(10)	(569)
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b><u>(1 964 605)</u></b>	<b><u>(1 190 662)</u></b>

**6. Операционные и административные расходы**

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы на персонал	(167 283)	(168 736)
Расходы по операционной аренде	(112 152)	(79 555)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(51 299)	(86 120)
Расходы на услуги банков	(32 289)	(34 471)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(29 210)	(11 274)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(28 778)	(25 650)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(18 185)	(10 722)
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	(13 497)	(27 074)
Амортизация основных средств	(8 313)	(8 226)
Командировочные расходы	(7 220)	(6 966)
Расходы на рекламу и маркетинг	(5 770)	(9 616)
Прочие административные расходы	(25 757)	(41 439)
<b>Итого</b>	<b><u>(499 753)</u></b>	<b><u>(509 739)</u></b>

**7. Процентный доход**

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	476 241	338 285
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	330 650	401 246
<b>Итого</b>	<b><u>806 891</u></b>	<b><u>739 531</u></b>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***8. Налог на прибыль**

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты</b>		
Текущий налог на прибыль	(652 096)	(747 345)
Изменение отложенного налога	(19 083)	12 531
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(671 179)</u></b>	<b><u>(734 814)</u></b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за 2017 и 2016 гг., представлен следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения – всего</b>	<b>3 434 025</b>	<b>3 705 187</b>
В том числе:		
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
<b>Теоретический налоговый расход по официальной налоговой ставке</b>	<b>(686 805)</b>	<b>(740 952)</b>
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по другим ставкам (15%)	19 357	10 009
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(3 731)	(3 871)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(671 179)</u></b>	<b><u>(734 814)</u></b>

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. приведен ниже:

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**8. Налог на прибыль (продолжение)**

	Изменение отложенных налогов			Изменение отложенных налогов		
	Отнесенные на счета капитала 1 января 2016 г.	Отнесенные на отчет о прибылях и убытках 31 декабря 2016 г.	Отнесенные на отчет о прибылях и убытках 31 декабря 2017 г.	Отнесенные на счета капитала 1 января 2016 г.	Отнесенные на отчет о прибылях и убытках 31 декабря 2016 г.	Отнесенные на отчет о прибылях и убытках 31 декабря 2017 г.
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>						
Страховые резервы	–	2 824	2 824	–	17 980	20 804
Кредиторская задолженность	22 797	11 711	34 508	–	(8 089)	26 419
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>22 797</b>	<b>14 535</b>	<b>37 332</b>	<b>–</b>	<b>9 891</b>	<b>47 223</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>						
Прочие	(238)	(693)	(931)	–	469	(462)
Корректировка амортизированной стоимости по эффективной ставке	(2 232)	(580)	(2 812)	–	(5 865)	(8 677)
Отложенные доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(731)	(731)	–	(23 578)	(24 309)
Отложенные доходы от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(7 734)	–	(11 163)	(3 508)	–	(14 671)
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(10 204)</b>	<b>(2 004)</b>	<b>(15 637)</b>	<b>(3 508)</b>	<b>(28 974)</b>	<b>(48 119)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы (обязательства)</b>	<b>12 593</b>	<b>12 531</b>	<b>21 695</b>	<b>(3 508)</b>	<b>(19 083)</b>	<b>(896)</b>

**9. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на расчетных счетах	458 650	185 085
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	455 169	398 289
Прочие денежные средства	399	88
<b>Итого</b>	<b>914 218</b>	<b>583 462</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г.: 99% (на 31 декабря 2016 г.: 83%) денежных средств и их эквивалентов размещены в двух российских банках, связанных с Компанией.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***9. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными. Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов и денежные средства в разрезе валют представлена в Примечании 26.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 24.

**10. Депозиты в банках**

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозиты в рублях	7,52%	2 876 115	8,67%	2 660 317
<b>Итого депозиты в банках</b>		<b>2 876 115</b>		<b>2 660 317</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все депозиты Компании номинированы в рублях и размещены в трех банках, связанных с Компанией.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными, ни заложенными. Информация о кредитном качестве депозитов в банках представлена в Примечании 26.

Информация о справедливой стоимости депозитов представлена в Примечании 24.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Правительства Российской Федерации (Облигации федерального займа)	7 492 226	3 870 958
Кредитных организаций и банков нерезидентов	124 406	1 167 191
Нефинансовых организаций	898 076	–
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>8 514 708</b>	<b>5 038 149</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации представлены вложениями в ОФЗ, имеющие сроки погашения в 2018-2020 годах и эффективную доходность до погашения от 6,72 до 8,81% (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: сроки погашения в 2017-2020 годах, эффективная доходность до погашения от 8,51 до 11,36%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. долговые ценные бумаги банков имеют сроки погашения в 2018-2020 годах и эффективную доходность до погашения от 2,19 до 10,46% (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: сроки погашения в 2017-2020 годах, эффективная доходность до погашения от 10,14 до 11,99%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. долговые ценные бумаги нефинансовых организаций представлены еврооблигациями преимущественно российских эмитентов, имеющие сроки погашения в 2018-2020 годах и эффективную доходность до погашения от 1,87 до 4,15% (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: отсутствовали). Информация о кредитном качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, раскрывается в Примечании 26.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, раскрывается в Примечании 24.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены производные финансовые инструменты, эмитированные банком Societe Generale, в сумме 486 294 тыс. руб. Базовым активом производных финансовых инструментов являются индексы SGIXCE14, SGMDMFRU, SGMDGQ10, SOLSILV, SGMDBSFU, SGMDSGDC.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**13. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	152 805	57 457
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	34 580	4 990
<b>Итого</b>	<b><u>187 385</u></b>	<b><u>62 447</u></b>

**Дебиторская задолженность по страхованию жизни**

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность страхователей по договорам, классифицированным как страховые	45 234	28 657
Дебиторская задолженность страховщиков – участников операций сострахования	79 736	17 201
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	11 081	2 037
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	16 767	9 687
Резерв под обесценение	(13)	(125)
<b>Итого</b>	<b><u>152 805</u></b>	<b><u>57 457</u></b>

**Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни**

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	67	5 029
Дебиторская задолженность страхователей по операциям сострахования	12 623	–
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	21 896	17
Резерв под обесценение	(6)	(56)
<b>Итого</b>	<b><u>34 580</u></b>	<b><u>4 990</u></b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни****Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни по видам резервов**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Математический резерв	6 281 964	(51 665)	6 230 299	2 660 490	(29 325)	2 631 165
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	30 493	–	30 493	17 111	–	17 111
Резерв выплат	487 484	(4 380)	483 104	499 046	(3 736)	495 310
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	561 523	–	561 523	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>7 361 464</b>	<b>(56 045)</b>	<b>7 305 419</b>	<b>3 176 647</b>	<b>(33 061)</b>	<b>3 143 586</b>

**Движение математического резерва и доли перестраховщиков в математическом резерве**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>2 660 490</b>	<b>(29 325)</b>	<b>2 631 165</b>	<b>1 985 977</b>	<b>(3 736)</b>	<b>1 982 241</b>
Изменение резерва за счет премий	4 504 472	(49 309)	4 455 163	2 061 618	(28 994)	2 032 624
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(1 423)	20	(1 403)	(2 280)	3	(2 277)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	(129 453)	424	(129 029)	(618 428)	(11 746)	(630 174)
Прочие изменения	(752 122)	26 525	(725 597)	(766 397)	15 148	(751 249)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>6 281 964</b>	<b>(51 665)</b>	<b>6 230 299</b>	<b>2 660 490</b>	<b>(29 325)</b>	<b>2 631 165</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни (продолжение)****Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и доли перестраховщиков в резерве расходов на обслуживание страховых обязательств**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>17 111</b>	<b>-</b>	<b>17 111</b>	<b>98 355</b>	<b>-</b>	<b>98 355</b>
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	22 978	-	22 978	11 266	-	11 266
Изменение резерва за счет договоров, прекративших свое действие	(2 593)	-	(2 593)	(2 126)	-	(2 126)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	(424)	-	(424)	(84 079)	-	(84 079)
Прочие изменения	(6 579)	-	(6 579)	(6 305)	-	(6 305)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>30 493</b>	<b>-</b>	<b>30 493</b>	<b>17 111</b>	<b>-</b>	<b>17 111</b>

**Движение резерва выплат и доли перестраховщиков в резерве выплат**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>499 046</b>	<b>(3 736)</b>	<b>495 310</b>	<b>381 936</b>	<b>(138)</b>	<b>381 798</b>
Создание резерва выплат по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	664 984	(7 420)	657 564	346 616	(2 179)	344 437
Изменение резерва выплат по убыткам прошлых лет	(146 689)	3 638	(143 051)	(43 105)	(1 443)	(44 548)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(529 857)	3 138	(526 719)	(186 401)	24	(186 377)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>487 484</b>	<b>(4 380)</b>	<b>483 104</b>	<b>499 046</b>	<b>(3 736)</b>	<b>495 310</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни****Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни по видам резервов**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	1 734 659	(13 050)	1 721 609	1 365 630	(6 253)	1 359 377
Резервы убытков	129 556	(1 459)	128 097	101 405	(53)	101 352
Резерв расходов на урегулирование убытков	8 152	(14)	8 138	6 234	-	6 234
<b>Итого</b>	<b>1 872 367</b>	<b>(14 523)</b>	<b>1 857 844</b>	<b>1 473 269</b>	<b>(6 306)</b>	<b>1 466 963</b>

**Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	1 365 630	(6 253)	1 359 377	1 166 317	(1 277)	1 165 040
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	1 890 365	(13 222)	1 877 143	1 390 209	(10 568)	1 379 641
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(1 521 336)	6 425	(1 514 911)	(1 190 896)	5 592	(1 185 304)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>1 734 659</b>	<b>(13 050)</b>	<b>1 721 609</b>	<b>1 365 630</b>	<b>(6 253)</b>	<b>1 359 377</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)****Движение резерва убытков и резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков**

	На 31 декабря 2017 г.			На 31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>107 640</b>	<b>(54)</b>	<b>107 586</b>	<b>138 467</b>	<b>(31)</b>	<b>138 436</b>
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	70 197	(1 473)	68 725	77 536	(20)	77 516
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	19 299	54	19 353	(38 757)	(14)	(38 771)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(59 428)	–	(59 428)	(69 606)	12	(69 594)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>137 708</b>	<b>(1 473)</b>	<b>136 235</b>	<b>107 640</b>	<b>(53)</b>	<b>107 587</b>

В таблице приведены произошедшие убытки нарастающим итогом, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оплаченные убытки нарастающим итогом на каждую отчетную дату.

**Анализ развития убытков – брутто-перестрахование**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	65 993	85 847	135 637	135 318	107 640
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	21 183	34 325	41 774	46 589	34 134
2013 год	17 012	–	–	–	–
2014 год	19 989	26 773	–	–	–
2015 год	21 086	30 294	29 518	–	–
2016 год	21 086	32 631	37 162	36 512	–
2017 год	21 183	34 325	41 774	46 589	34 134
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	28 241	52 645	88 372	118 276	126 939
2013 год	49 864	–	–	–	–
2014 год	59 754	96 118	–	–	–
2015 год	36 877	69 474	102 897	–	–
2016 год	28 072	52 246	86 407	114 276	–
2017 год	28 241	52 645	88 372	118 276	126 939
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	37 752	33 202	47 265	17 042	(19 299)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	57	39	35	13	(18)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**15. Резервы и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)****Анализ развития убытков – нетто-перестрахование**

<b>Наименование показателя</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	65 991	85 829	135 626	135 287	107 586
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	21 183	34 325	41 774	46 589	34 134
2013 год	17 012	–	–	–	–
2014 год	19 989	26 773	–	–	–
2015 год	21 086	30 294	29 518	–	–
2016 год	21 086	32 631	37 162	36 512	–
2017 год	21 183	34 325	41 774	46 589	34 134
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	28 241	52 645	88 372	118 276	126 939
2013 год	49 864	–	–	–	–
2014 год	59 754	96 118	–	–	–
2015 год	36 877	69 474	102 897	–	–
2016 год	28 072	52 246	86 407	114 276	–
2017 год	28 241	52 645	88 372	118 276	126 939
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	37 750	33 184	47 254	17 011	(19 353)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	57	39	35	13	(18)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**16. Основные средства и нематериальные активы**

Движение основных средств и нематериальных активов:

	<i>Компью- терное оборудование</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2015 г.	15 837	10 402	26 239	109 109
Поступило	20 952	–	20 952	49 152
Выбыло	(159)	–	(159)	–
На 31 декабря 2016 г.	36 630	10 402	47 032	158 261
Поступило	3 597	3 274	6 871	53 213
На 31 декабря 2017 г.	40 227	13 676	53 903	211 474
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 1 января 2015 г.	(7 791)	(7 504)	(15 295)	(39 168)
Начислено	(7 180)	(227)	(7 407)	(11 247)
На 31 декабря 2016 г.	(14 971)	(7 731)	(22 702)	(50 415)
Начислено	(5 588)	(2 725)	(8 313)	(29 210)
На 31 декабря 2017 г.	(20 559)	(10 456)	(31 015)	(79 625)
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 31 декабря 2016 г.	21 659	2 671	24 330	107 846
На 31 декабря 2017 г.	19 668	3 220	22 888	131 849

**17. Прочие активы**

	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Авансы поставщикам за общехозяйственные услуги	78 004	82 826
Требования по текущему налогу на прибыль	78 500	86 920
Прочие активы	10 572	1 252
<b>Итого прочие активы</b>	<b>167 076</b>	<b>170 998</b>

**18. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования**

	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	128 388	103 366
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	213 345	34 713
<b>Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>341 733</b>	<b>138 079</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**18. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)****Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Кредиторская задолженность по договорам страхования, классифицированным как страховые, переданным в перестрахование	32 645	20 688
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	71 992	63 685
Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	23 751	18 993
<b>Итого</b>	<b>128 388</b>	<b>103 366</b>

**Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	40 950	-
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	12 600	68
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	159 795	34 645
<b>Итого</b>	<b>213 345</b>	<b>34 713</b>

**19. Прочие обязательства**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Задолженность перед поставщиками	31 779	53 968
Резерв на вознаграждение работников	39 007	47 417
Резерв на возможные потери по судебным искам	73 090	59 594
Прочие обязательства	13 042	13 778
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>156 918</b>	<b>174 757</b>

Изменения резерва на возможные потери по судебным искам представлены следующим образом:

	<b>Резерв на возможные потери по судебным искам</b>
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>32 519</b>
Списание	(11 728)
Начисление	38 803
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>59 594</b>
Списание	(21 623)
Начисление	35 119
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>73 090</b>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***20. Уставный капитал**

Уставный капитал представляет собой взносы в Компанию со стороны ее Участников.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. следующие участники имели доли в Компании:

<b>Участник</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>31 декабря 2016 г.</b>	
	<b>%</b>	<b>(тыс. руб.)</b>	<b>%</b>	<b>(тыс. руб.)</b>
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	194 400	81%	194 400
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	45 600	19%	45 600
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>240 000</b>	<b>100%</b>	<b>240 000</b>

**21. Распределение чистой прибыли**

В 2017 году по результатам деятельности за 2016 год Компания распределила прибыли между участниками на общую сумму в размере 2 975 203 тыс. руб. до налогообложения (в 2016 году: 3 479 555 тыс. руб. до налогообложения).

**22. Условные обязательства****Операционная среда**

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

**Налоговое законодательство**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## **22. Условные обязательства (продолжение)**

### **Налоговое законодательство (продолжение)**

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства, Компанией в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам.

В настоящее время в российском налоговом законодательстве действует концепция наличия фактического права на доход у иностранного лица, которому выплачивается доход из источников в Российской Федерации. Введение в действие данного правила в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков. В ряде случаев при выплате доходов в пользу иностранных лиц Компания применяла пониженные ставки налога у источника в Российской Федерации или освобождение от налогообложения налогом у источника в Российской Федерации на основании положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения. Вследствие того, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше правил в части подтверждения наличия у иностранных лиц фактического права на доход, существует неопределенность относительно порядка применения данных правил и их возможной интерпретации российскими налоговыми органами и влияния на сумму налоговых обязательств Компании. Тем не менее, Руководство Общества считает занятую Компанией налоговую позицию, которая основана на действующих нормах налогового законодательства и разъяснениях налоговых органов, обоснованной и документально подтвержденной, в связи с чем Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. положения налогового законодательства в этой части интерпретированы им корректно.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Компании считает, что придерживается обоснованной интерпретации соответствующего законодательства. Руководство Компании полагает, что Компания начислила и уплатила в бюджет все соответствующие налоги.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства Общества, Обществом в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**23. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной бухгалтерской (финансовой) отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В течение 2017 года и 2016 года Компания совершала операции со связанными сторонами преимущественно на рыночных условиях.

В таблице ниже представлены остатки на конец 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 гг., доходы и расходы:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	914 060	54	476 453	6 179
Депозиты в банках	1 970 736	905 379	1 556 421	1 001 084
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 072	119 807	–	1 167 191
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	486 294	–	90 186
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования перестрахования и прочая	2 018	119 868	–	31 465
Прочие активы	–	183	–	–
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	263 920	21 449	12 334	96 329
Прочие обязательства	20 268	7 835	88 073	44

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**23. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
<b>Прибыль и убытки</b>				
Страховые премии	–	3 295 293	–	2 623 701
Премии, переданные в перестрахование	(19 857)	–	–	–
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	–	(84 762)	–	(80 983)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	58	–	–	–
Процентный доход	190 927	158 771	164 212	283 005
Расходы по комиссионному вознаграждению за заключение договоров страхования	(1 855 492)	(56 612)	(1 132 326)	(30 687)
Операционные и административные расходы	(51 989)	(48 074)	(47 480)	(67 395)
Доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	3 554	159 937	–	–
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	(839)	–	–
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(10 744)	(10 974)	–	–
Прочие доходы	–	9 070	–	5 555

**Операции с участниками**

Участниками Компании являются SOGECAP S.A. и ПАО Росбанк.

В течение 2017 года и 2016 года основные операции с ПАО Росбанк включали размещение средств на расчетных и депозитных счетах в банке, а заключение осуществление операций по агентским договорам, по которым банк заключает договоры страхования от имени Компании и получает агентское вознаграждение за заключение договоров страхования.

В 2017 году компания SOGECAP S.A предоставила следующие услуги:

- ▶ предоставление средств обработки данных (предоставление средств обработки данных, необходимых для деятельности структурного подразделения);
- ▶ поддержка (предоставление консалтинговых услуг, обслуживание компьютерных систем и обеспечение развития средств обработки данных или прикладных программ);
- ▶ оказание технических услуг.

**Операции с прочими связанными сторонами**

В течение 2017 года и 2016 года Компания совершала операции с контрагентами, которые находятся под общим контролем с Компанией.

В течение 2017 года и 2016 года основные операции с ООО «Русфинанс Банк» включали размещение средств на расчетных и депозитных счетах в банке, а заключение осуществление операций по агентским договорам, по которым банк заключает договоры страхования от имени Компании и получает агентское вознаграждение за заключение договоров страхования.

В течение 2017 года и 2016 года основные операции с ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» включали расчеты по договорам сострахования.

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Краткосрочные вознаграждения	23 724	25 362

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существует), надлежащих методик оценки и соответствующих допущений.

Выбор методики оценки и связанных с ней допущений (в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск) может оказать значительное влияние на оценку справедливой стоимости.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Компанией использовались следующие методы и допущения:

- ▶ денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости (уровень 2);
- ▶ прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости (уровень 3);
- ▶ справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам (уровень 2);
- ▶ справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оценивается исходя из котировочных рыночных цен на активном рынке (уровень 1), а при их отсутствии исходя из дисконтированной стоимости денежных потоков с использованием наблюдаемых показателей эффективной доходности к погашению;
- ▶ справедливая стоимость производных финансовых инструментов оценивается исходя из котировок эмитента, имеющих в основе наблюдаемые рыночные данные о стоимости базисного актива (уровень 2).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости**

	<b>Справедливая стоимость по уровням исходных данных на 31 декабря 2017 г.</b>			<b>Итого справедливая стоимость</b>
	<b>Рыночные котировки (уровень 1)</b>	<b>Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)</b>	<b>Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)</b>	
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	–	486 294	–	486 294
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:</b>	<b>7 492 226</b>	<b>1 022 482</b>	–	<b>8 514 708</b>
<i>долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации</i>	7 492 226	–	–	7 492 226
<i>долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов</i>	–	124 406	–	124 406
<i>долговые ценные бумаги нефинансовых организаций</i>	–	898 076	–	898 076
<b>Итого</b>	<b>7 492 226</b>	<b>2 967 658</b>	<b>–</b>	<b>9 001 002</b>

	<b>Справедливая стоимость по уровням исходных данных на 31 декабря 2016 г.</b>			<b>Итого справедливая стоимость</b>
	<b>Рыночные котировки (уровень 1)</b>	<b>Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)</b>	<b>Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)</b>	
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	–	90 186	–	90 186
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:</b>	<b>5 038 149</b>	–	–	<b>5 038 149</b>
<i>долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации</i>	3 870 958	–	–	3 870 958
<i>долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов</i>	1 167 191	–	–	1 167 191
<b>Итого</b>	<b>5 038 149</b>	<b>90 186</b>	<b>–</b>	<b>5 128 335</b>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.**

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Денежные средства и их эквиваленты	-	914 218	-	914 218	914 218
Депозиты в банках	-	2 876 115	-	2 876 115	2 876 115

**Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.**

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Денежные средства и их эквиваленты	-	583 462	-	583 462	583 462
Депозиты в банках	-	2 660 317	-	2 660 317	2 660 317

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 25. Структура управления капиталом

Компания осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников Компании.

В течение 2016 года и 2017 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Управление капиталом страховщика имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- (ii) обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

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

- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28 июля 2015 г. № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- ▶ превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 августа 2014 г. № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов»);
- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием ЦБ РФ от 22 февраля 2017 г. № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия средств страховых резервов (установленное Указанием ЦБ РФ от 22 февраля 2017 г. № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- ▶ соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона РФ № 4015-1 от 27 ноября 1992 г. «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на квартальной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России. Компания поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховщика составляют 240 000 тыс. руб. Полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 240 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 240 000 тыс. руб.).

Контроль над выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В течение 2017 и 2016 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26. Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

### Структура управления рисками компании

Основной задачей структуры управления финансовыми и страховыми рисками является защита Компании от наступления неблагоприятных событий, которые могут воспрепятствовать эффективной реализации коммерческих целей и успешному выполнению задач, поставленных перед Компанией участниками, помешать использовать имеющиеся возможности.

Цели управления рисками включают:

- ▶ защита финансового благосостояния, доходов и репутации Компании;
- ▶ создание оптимальных условий для развития деятельности Компании и прирост прибыли для участников;
- ▶ предотвращение возможных рисков или снижение уровня неблагоприятных последствий реализации рисков, угрожающих Компании, до приемлемого;
- ▶ создание благоприятных условий для принятия решений в ситуации неопределенности.

Все руководящие органы Компании вовлечены в процесс управления рисками:

- ▶ **Общее собрание участников** Компании является высшим органом управления Компанией; определяет основные направления деятельности Компании, в том числе, принимает стратегические решения в рамках политики управления рисками.
- ▶ **Совет директоров** осуществляет общее руководство Компанией, осуществляя в пределах своей компетенции контроль над деятельностью единоличного исполнительного органа Компании Генерального директора, включая деятельность по управлению рисками. Совет директоров утверждает положение об организации и осуществлении внутреннего аудита с Компании, определяет лицо, ответственное за осуществление внутреннего аудита в страховой компании (Внутреннего Аудитора), рассматривает квартальные отчеты, представляемые Внутренним Аудитором, имеет право назначить проверку Внутреннего Аудитора.
- ▶ **Единоличный исполнительный орган** – Генеральный директор осуществляет управление рисками в процессе текущей деятельности Компании, своим приказом утверждает политику Компании в области управления рисками; регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками.
- ▶ **Внутренний аудитор** Компании систематически в соответствии с требованиями законодательства проверяет и обеспечивают эффективность функционирования системы внутреннего контроля, проверяет соответствие деятельности компании законодательству Российской Федерации, правилам и стандартам объединений страховщиков, учредительным документам и внутренним организационно-распорядительным документам, проверяет соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, проверяет достоверность, полноту, объективность отчетности или иной запрашиваемой информации и своевременность ее представления в органы управления компании и акционерам (участникам), осуществляет анализ причин выявленных по результатам проверок нарушений и недостатков в деятельности компании, дает рекомендации по предупреждению нарушений и недостатков, аналогичных выявленным по результатам проверок нарушениям и недостаткам в деятельности компании, осуществляет оценку рисков и оценку эффективности управления рисками, осуществляет оценку целесообразности и эффективности совершаемых операций, сделок, осуществляют проверку обеспечения сохранности активов, принимает участие в проведении анализа финансового состояния страховщика и разработке перечня мер по предупреждению банкротства, согласовывает отчеты, в том числе промежуточные, о выполнении каждого мероприятия, предусмотренного планом восстановления платежеспособности компании, осуществляет проверку достоверности, полноты, объективности представляемых в орган страхового надзора, федеральные органы исполнительной власти отчетности, информации, включая план восстановления платежеспособности, и отчетов, в том числе промежуточных, о выполнении каждого мероприятия, предусмотренного планом восстановления платежеспособности, и контроль за своевременностью такого представления.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### Структура управления рисками компании (продолжение)

- ▶ **Технический департамент** устанавливает и реализует правила, позволяющие обеспечить динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Он участвует в разработке тарифной и коммерческой политики, методик расчета страховых резервов и процедур урегулирования страховых случаев, адаптированных к характеристикам страхового риска, а также определяет методы мониторинга и аналитические процедуры, позволяющие оценить эффективность политики управления рисками.
- ▶ **Юридический департамент** осуществляет управление правовыми (регуляторными) рисками.
- ▶ **Отдел внутреннего контроля** осуществляет мониторинг и управление операционным риском, риском несоответствия и риском потери деловой репутации, в том числе, обеспечивает достижение целей системы внутреннего контроля в рамках соблюдения работниками страховщика этических норм, принципов профессионализма и компетентности, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- ▶ **Департамент информационных систем** разрабатывает и реализует политику, позволяющую обеспечить бесперебойную оперативную деятельность Компании в случае возникновения сбоев в работе информационных систем. Эта политика описана в формализованных процедурах и включает программу подготовки персонала, регулярное тестирование действующих систем и оборудования, а также контроль готовности и нормального функционирования резервных систем и оборудования.
- ▶ **Финансовая дирекция** обеспечивает эффективное управление финансовыми активами Компании и отвечает за оперативное управление риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, финансовые риски, а также операционный риск.

### *Политика андеррайтинга и расследования страховых случаев*

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга. Так, Компания устанавливает и неукоснительно соблюдает правила селекции страхователей. Помимо этого, Компания ограничивает риски будущих потерь от страховых случаев путем установления максимально возможной суммы компенсации, которая рассчитывается, исходя из готовности Компании к принятию рисков, определяемой руководством.

Кроме того, Компания уделяет особое внимание расследованию подозрительных страховых случаев и проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

### *Управление географической концентрацией страхового риска*

Амплитуда колебания рисков сглаживается за счет диверсификации риска убытков по крупному портфелю договоров страхования и географическим регионам, поскольку, чем более диверсифицирован портфель, тем менее он в целом подвержен влиянию изменений в каком-либо из компонентов.

Деятельность Компании осуществляется на российском рынке. Географическая диверсификация риска обеспечивается путем распределения деятельности Компании между различными субъектами Российской Федерации.

### *Политика перестрахования*

Компания также ограничивает риски потерь, используя программы перестрахования. Перестрахование осуществляется на различных условиях с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

Компания уделяет особое внимание надежности своих перестраховщиков, в частности, путем систематического отслеживания их рейтингов. Информация о рейтингах перестраховщиков Компании раскрывается ниже в разделе «Финансовый риск», параграф «Кредитный риск».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### Структура управления рисками компании (продолжение)

#### *Анализ показателей убыточности страховых операций*

Компания систематически отслеживает и анализирует колебания коэффициентов убыточности, что позволяет ей контролировать эффективность своей тарифной и коммерческой политики.

#### **Основные допущения**

В страховании жизни частота и тяжесть убытков по рискам, связанным со смертью, могут быть подвержены существенному влиянию таких событий, как эпидемии, долгосрочные изменения в образе жизни населения (питание, курение, потребление алкоголя, физическая активность), а также прогресс медицины и общий уровень жизни в обществе.

#### *Резерв по договорам страхования жизни*

Резерв по договорам страхования жизни определяется на основании актуарных оценок стандартным перспективным методом, при котором используемые допущения зависят от обстоятельств, характерных для каждого такого договора (однородной группы договоров). Основными факторами, принимаемыми во внимание при расчете резервов, являются таблицы смертности, применяемые для оценки величины резерва по договорам страхования жизни по однородным группам договоров, ставка дисконтирования, продолжительность страхового покрытия и иные существенные факторы, определяющие величину обязательств Компании.

Таким образом, по договорам страхования жизни главным источником неопределенности являются возможные колебания уровня смертности. Помимо этого, неопределенность может проистекать из поведения страхователей, главным образом в связи с риском неуплаты премии и из возможных изменений доходности по отношению к норме, заложенной в тарифе.

#### *Резервы убытков*

Резервы под убытки основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и иные возмещаемые суммы.

Резервы под убытки состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерва расходов на урегулирование убытков.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы на отчетную дату. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющихся на момент создания резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, происшедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления, которых страховщик не был уведомлен в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих ему периодах.

#### **Анализ чувствительности**

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов по договорам страхования жизни, раскрыты выше в параграфе «Основные допущения». Тем не менее, краткосрочный характер договоров страхования, заключаемых Компанией, и политика андеррайтинга Компании существенно ограничивают влияние основных факторов риска:

- ▶ срок действия договоров страхования (в среднем не превышает 5-ти лет) позволяет рассматривать влияние эволюции образа жизни и тенденций развития общества на продолжительность жизни как несущественные за период действия договора страхования;
- ▶ незначительная географическая концентрация риска (см. параграф «Управление географической концентрацией страхового риска» выше) позволяет минимизировать риск смертности, связанный с эпидемией;
- ▶ все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Анализ чувствительности (продолжение)**

Компания ограничивает влияние изменения ключевых допущений следующим образом:

- ▶ срок подавляющего большинства договоров страхования, заключаемых Компанией, не превышает 5-ти лет. Показатели убыточности договоров отслеживаются и могут быть скорректированы путем изменения премии для последующих когорт договоров;
- ▶ незначительная географическая концентрация риска (см. параграф «Управление географической концентрацией страхового риска» выше) позволяют минимизировать риски болезни и инвалидности, связанные с эпидемией и природными и техногенными катастрофами;
- ▶ все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

При демонстрации влияния, обусловленного изменением допущений, изменение каждого допущения анализируется в отдельности (при этом прочие допущения рассматриваются как неизменные). Однако на практике, при определении итоговых обязательств по убыткам, существенное влияние оказывает взаимосвязь допущений. Следует отметить, что данные допущения изменяются нелинейно.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности стоимости страховых обязательств к изменению допущений, используемых для оценки страховых обязательств. Таким образом, анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал Компании. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

**Анализ чувствительности страховых обязательств по страхованию жизни на 31 декабря 2017 г.**

	<i>Изменение допущений</i>	<i>Влияние на обязательства по страхованию жизни</i>	<i>Влияние на обязательства по страхованию жизни – нетто-перестрахование</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	-10%	(161 697)	(156 553)	156 553	125 242
Анализ изменения в случае изменения предположения о доходах от инвестиций	+10%	160 95	155 817	(155 817)	(124 654)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-1%	(5 615)	(5 615)	-	-
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	+1%	5 615	5 615	-	-
	-10%	(3 049)	(3 049)	3 049	2 439
	+10%	3 049	3 049	(3 049)	(2 439)
	-1%	136 766	136 159	(136 159)	(108 927)
	+1%	(131 368)	(130 776)	130 776	104 621

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Анализ чувствительности (продолжение)****Анализ чувствительности страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2017 г.**

	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
Договоры страхования иного, чем страхование жизни		-	-	-	-
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(815)	(1)	814	651
	+10%	815	1	(814)	(651)
Среднее количество требований	-10%	(13 771)	(147)	13 624	10 899
	+10%	13 771	147	(13 624)	(10 899)
Средний период урегулирования требований	-10%	(2 084)	-	2 084	1 667
	+10%	5 968	-	(5 968)	(4 775)

**Анализ чувствительности страховых обязательств по страхованию жизни на 31 декабря 2016 г.**

	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на обязательства по страхованию жизни – нетто-перестрахование	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Договоры страхования жизни, классифицированные как страховые					
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	-10%	(122 673)	(120 255)	120 255	96 204
	+10%	122 179	119 761	(119 761)	(95 809)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	-10%	(1 711)	(1 711)	1 711	1 369
	+10%	1 711	1 711	(1 711)	(1 369)
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	-1%	45 156	45 156	(45 156)	(36 125)
	+1%	(43 694)	(43 694)	43 694	34 955

**Анализ чувствительности страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2016 г.**

	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
Договоры страхования иного, чем страхование жизни		-	-	-	-
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(623)	-	623	499
	+10%	623	-	(623)	(499)
Среднее количество требований	-10%	(12 176)	(5)	12 170	9 736
	+10%	12 176	5	(12 170)	(9 736)
Средний период урегулирования требований	-10%	(1 292)	(16)	1 277	1 022
	+10%	1 024	12	(1 012)	(810)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### Финансовый риск

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, таких как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

В частности, Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютным инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Управление этими рисками Компания осуществляет в соответствии с принципом сбалансированного управления активами и пассивами, нацеленным на получение в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Внедрение данного принципа представлено в таблице, раскрывающей риск ликвидности и валютный риск.

### Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Основные элементы управления кредитным риском, применяемые Компанией, представлены ниже.

Помимо этих основных элементов, Компания устанавливает и выполняет правила взаимозачета в случаях, когда контрагент одновременно является дебитором и кредитором, правила получения обеспечения и гарантий, а также предусматривает направление отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы.

#### Управление кредитными рисками по операциям страхования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода, оговоренного в договоре страхования для уплаты премий. Управление данным риском осуществляется путем:

- ▶ тщательного подбора контрагентов (Информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Примечании 23 «Операции со связанными сторонами»);
- ▶ установления наиболее безопасного порядка внесения премий: все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии;
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Если, по истечении срока уплаты страховой премии, указанного в договоре, уплата премии не производится, договор аннулируется.

Комиссия, уплачиваемая посредникам, зачитывается против получаемой от них дебиторской задолженности с целью снижения риска возникновения сомнительной задолженности.

#### Управление кредитными рисками по операциям перестрахования

Компания подвержена кредитному риску по договорам с отдельными перестраховщиками, что обусловлено природой рынка перестрахования, а также ограниченностью круга перестраховщиков, имеющих приемлемый кредитный рейтинг. Компания осуществляет отбор контрагентов-перестраховщиков на основании их надежности и регулярно оценивает риск неисполнения перестраховщиками своих обязательств.

#### Управление кредитными рисками по прочим финансовым активам

Кредитные риски, связанные с прочими финансовыми активами Компании, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, а также прочую дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных инструментов.

Данная категория кредитных рисков управляется путем:

- ▶ тщательного подбора контрагентов для размещения финансовых активов (Информация об основных контрагентах по размещению финансовых активов раскрыта в в Примечании 23 «Операции со связанными сторонами»);
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)***Мониторинг кредитного риска на основе кредитных рейтингов*

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых и перестраховочных активов может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Национальная рейтинговая шкала АКРА, Moody's

В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска контрагенты делятся по 4 группам (при отнесении к каждой из групп используются рейтинги агентств Moody's, S&P или Fitch, либо национальный рейтинг АКРА и Эксперт РА):

Группа А «Стандартное качество: обладающие рейтингом финансовой устойчивости от «BBB-» и выше (Fitch, S&P), «Ваа3» и выше (Moody's), «В+» и выше (A. M. Best), «AAA(RU)» / «AA(RU)» (АКРА), «ruAAA» (Эксперт РА). Адекватная финансовая устойчивость. Компании считаются обладающими адекватной способностью выполнять договорные обязательства. Факторы риска в таких компаниях довольно высокие, и ожидается, что влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов будет существенным, но контролируемым.

Группа В «Требующее контроля»: обладающие рейтингом финансовой устойчивости ниже порогов, установленных для категории А, а также не имеющие рейтинга (Эксперт РА).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2017 г.:

	<b>Стандартное качество</b>	<b>Требующие контроля</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	914 218	–	<b>914 218</b>
Депозиты в банках	2 876 115	–	<b>2 876 115</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	486 294	<b>486 294</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8 514 708	–	<b>8 514 708</b>
- долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	7 492 226	–	<b>7 492 226</b>
- долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	124 406	–	<b>124 406</b>
- долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	898 076	–	<b>898 076</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	17 515	169 870	<b>187 385</b>
- дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	17 515	135 290	<b>152 805</b>
- дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	–	34 580	<b>34 580</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	56 045	–	<b>56 045</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	14 523	–	<b>14 523</b>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2016 г.:

	<i>Стандартное качество</i>	<i>Требующие контроля</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	583 462	–	<b>583 462</b>
Депозиты в банках	2 660 317	–	<b>2 660 317</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	90 186	<b>90 186</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	5 038 149	–	<b>5 038 149</b>
- долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 870 958	–	<b>3 870 958</b>
- долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 167 191	–	<b>1 167 191</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	11 215	51 232	<b>62 447</b>
<i>Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни</i>	11 215	46 242	<b>57 457</b>
<i>Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни</i>	–	4 990	<b>4 990</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	–	33 061	<b>33 061</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	–	6 307	<b>6 307</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### Финансовый риск (продолжение)

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (страховой, кредитный, рыночные риски и риск ликвидности), операционных рисков (включая юридический риск) и стратегических рисков. Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Компании. Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности. 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.

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Компания осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых и перестраховочных активов может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Национальная рейтинговая шкала АКРА, Moody's.

В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска контрагенты делятся по 4 группам (при отнесении к каждой из групп используются рейтинги агентств Moody's, S&P или Fitch, либо национальный рейтинг АКРА и Эксперт РА):

Группа А «Стандартное качество: обладающие рейтингом финансовой устойчивости от «BBB-» и выше (Fitch, S&P), «Baa3» и выше (Moody's), «B+» и выше (A. M. Best), «AAA(RU)» / «AA(RU)» (АКРА), «ruAAA» (Эксперт РА). Адекватная финансовая устойчивость. Компании считаются обладающими адекватной способностью выполнять договорные обязательства. Факторы риска в таких компаниях довольно высокие, и ожидается, что влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов будет существенным, но контролируемым.

Группа В «Требуемое контроля»: обладающие рейтингом финансовой устойчивости ниже порогов, установленных для категории А, а также не имеющие рейтинга (Эксперт РА).

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является постоянно существующий риск необходимости обращения к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования.

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

- ▶ разработки и выполнения политики сбалансированного управления активами и пассивами Компании;
- ▶ установления минимального размера средств для удовлетворения текущих потребностей в высоколиквидных средствах;
- ▶ выявления источников финансирования на случай непредвиденных обстоятельств;
- ▶ определения порядка сообщения надзорным органам о выявленных рисках ликвидности и нарушениях.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Ниже в таблице представлен анализ активов, обязательств и резервов с учетом ожидаемого срока их погашения:

<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>До 1 мес.</b>	<b>От 3 мес. до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	914 218	–	–	<b>914 218</b>
Депозиты в банках	–	679 428	2 196 687	<b>2 876 115</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 077 609	25 466	5 411 633	<b>8 514 708</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	24 383	461 911	<b>486 294</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	187 385	–	–	–
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 118	24 587	28 340	<b>56 045</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 665	4 991	7 867	<b>14 523</b>
Прочие активы	108 456	24 286	34 333	<b>167 075</b>
<b>Итого</b>	<b>4 292 451</b>	<b>783 141</b>	<b>8 140 771</b>	<b>13 216 363</b>
<b>Финансовые обязательства и резервы</b>				
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированные как страховые	270 217	916 333	6 174 914	<b>7 361 464</b>
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	235 514	664 707	972 146	<b>1 872 367</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	341 733	–	–	<b>341 733</b>
Прочие обязательства	57 023	99 895	–	<b>156 918</b>
<b>Итого</b>	<b>904 487</b>	<b>1 680 935</b>	<b>7 147 060</b>	<b>9 732 482</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>3 387 964</b>	<b>(897 794)</b>	<b>993 711</b>	<b>3 483 881</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>3 387 964</b>	<b>2 490 170</b>	<b>3 483 881</b>	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>До 3 мес.</b>	<b>От 3 мес. до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	583 462	–	–	<b>583 462</b>
Депозиты в банках	102 812	346 343	2 211 162	<b>2 660 317</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 043 440	3 584 365	410 344	<b>5 038 149</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	90 186	<b>90 186</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	62 447	–	–	<b>62 447</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	10 770	18 061	4 230	<b>33 061</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	917	2 180	3 210	<b>6 307</b>
Прочие активы	97 840	83 158	–	<b>170 998</b>
<b>Итого</b>	<b>1 891 688</b>	<b>4 034 107</b>	<b>2 719 132</b>	<b>8 644 927</b>
<b>Финансовые обязательства и резервы</b>				
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированные как страховые	375 596	684 396	2 116 655	<b>3 176 647</b>
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	231 677	527 308	714 284	<b>1 473 269</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	96 276	41 803	–	<b>138 079</b>
Прочие обязательства	17 266	157 491	–	<b>174 757</b>
<b>Итого</b>	<b>720 815</b>	<b>1 410 998</b>	<b>2 830 939</b>	<b>4 962 752</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>1 170 873</b>	<b>2 623 109</b>	<b>(111 807)</b>	<b>3 682 175</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>1 170 873</b>	<b>3 793 982</b>	<b>3 682 175</b>	

**Валютный риск**

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Ниже представлены данные о финансовых активах, обязательствах и резервах Компании на конец 2017 и 2016 годов по основным валютам:

<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>Рубль</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	480 060	382 916	51 242	<b>914 218</b>
Депозиты в банках	2 876 115	–	–	<b>2 876 115</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 614 564	900 144	–	<b>8 514 708</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	486 294	–	<b>486 294</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	187 385	–	–	<b>187 385</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	55 926	110	9	<b>56 045</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	14 519	4	–	<b>14 523</b>
Прочие активы	143 693	–	23 382	<b>167 075</b>
<b>Итого</b>	<b>11 372 262</b>	<b>1 769 468</b>	<b>74 624</b>	<b>13 216 354</b>
<b>Финансовые обязательства и резервы</b>				
Резервы по договорам страхования жизни, Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	6 164 828	1 196 601	35	<b>7 361 464</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 870 506	1 859	2	<b>1 872 367</b>
Прочие обязательства	341 733	–	–	<b>341 733</b>
Прочие обязательства	130 113	–	26 805	<b>156 918</b>
<b>Итого</b>	<b>8 507 180</b>	<b>1 198 460</b>	<b>26 842</b>	<b>9 732 482</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>2 865 082</b>	<b>571 008</b>	<b>47 782</b>	<b>3 483 872</b>

<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	514 264	46 799	22 399	<b>583 462</b>
Депозиты в банках	2 660 317	–	–	<b>2 660 317</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	–	90 186	–	<b>90 186</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 038 149	–	–	<b>5 038 149</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	62 447	–	–	<b>62 447</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	32 689	338	34	<b>33 061</b>
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	6 293	13	1	<b>6 307</b>
Прочие активы	158 888	–	12 110	<b>170 998</b>
<b>Итого активов</b>	<b>8 473 047</b>	<b>137 336</b>	<b>34 544</b>	<b>8 644 927</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	138 079	–	–	<b>138 079</b>
Резервы по договорам страхования жизни	3 175 139	1 373	135	<b>3 176 647</b>
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 473 183	81	5	<b>1 473 269</b>
Прочие обязательства	143 332	–	31 425	<b>174 757</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>4 929 733</b>	<b>1 454</b>	<b>31 565</b>	<b>4 962 752</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>3 466 704</b>	<b>135 882</b>	<b>22 295</b>	<b>3 624 881</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или в евро на дату признания убытков или расторжения. Также часть премий зафиксирована в долларах США или в евро на дату подписания страхового договора. Компания подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютных курсов. Компания управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств. В связи с этим Компания полагает, что не подвержена существенному риску колебания обменных курсов.

Применительно к чистой балансовой позиции Компании в долларах США по состоянию на 31 декабря 2017 г. укрепление курса доллара США на 20% приведет к увеличению показателя совокупного дохода Компании на 91 361 тыс. руб., а ослабление курса доллара США на 20% – к снижению показателя совокупного дохода на эту же сумму (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: укрепление курса доллара США на 20% приведет к увеличению показателя совокупного дохода на 21 741 тыс. руб., ослабление курса доллара США на 20% – к снижению показателя совокупного дохода на эту же сумму).

Применительно к чистой балансовой позиции Компании в евро по состоянию на 31 декабря 2017 г. укрепление курса евро на 20% приведет к увеличению показателя совокупного дохода Компании на 7 647 тыс. руб., а ослабление курса евро на 20% – к снижению показателя совокупного дохода на эту же сумму. (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: укрепление курса евро на 20% приведет к увеличению показателя совокупного дохода на 3 567 тыс. руб., ослабление курса евро на 20% – к снижению показателя совокупного дохода на эту же сумму).

Диапазон допустимых изменений валютных курсов определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Регулирование валютных позиций и ликвидности осуществляется в соответствии с правилами управления активами и обязательствами, применяемые в Группе Сосьете Женераль, включая утвержденные лимиты.

Данные лимиты валютных позиций проверяются на ежеквартальной основе согласно политике управления активами и обязательствами Группы.

Значительная часть финансовых активов Компании выражена в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что существенно снижает валютный риск.

**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

*Чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2017 г.*

<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в базисных пунктах</b>	<b>Уменьшение в базисных пунктах</b>	<b>Чувстви- тельность чистого процентного дохода</b>	<b>Чувстви- тельность капитала</b>
Рубль	100	100	–	74 796
Доллар США	200	200	–	62 074

*Чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2016 г.*

<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в базисных пунктах</b>	<b>Уменьшение в базисных пунктах</b>	<b>Чувстви- тельность чистого процентного дохода</b>	<b>Чувстви- тельность капитала</b>
Рубль	100	100	–	39 897

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Риск изменения процентной ставки возникает в результате возможного влияния изменения рыночных процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов или будущих денежных потоков от них. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания не имеет финансовых инструментов с переменными процентными ставками, в связи с чем не проводит анализ чувствительности чистого процентного дохода к дате изменения ставок.

Руководство Компании считает изменение в 100 базисных пунктов для активов в рублях и в 200 базисных пунктов для активов в долларах США достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

**Ценовой риск**

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности отчета о прибылях и убытках Компании к изменениям котировок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 г., и упрощенного сценария снижения или роста котировок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен следующим образом:

	Изменение допущений	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
SGMDGQ10	10,90%	69 938	55 950	55 608	44 486
SGIXCE14	6,50%	226 093	180 874	44 517	35 614
SGMDMFRU	15,00%	506 556	405 245	–	–

Общество подвержено 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.

Общество осуществляет оценку ценового риска для производных финансовых инструментов, базовым активам по которым являются индексы SGIXCE14, SGMDMFRU, SGMDGQ10, SOLSILV, SGMDBSFU, SGMDSGDC. Данные инструменты приобретаются Обществом в целях обеспечения дополнительного дохода по договорам инвестиционного страхования жизни, который в полной сумме подлежит распределению страхователям по данным договорам. Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, связанное с динамикой значения индексов, в полной мере относится на страхователей и посредством корректировки величины обязательств по договорам инвестиционного страхования жизни. Поскольку данные индексы привязаны к активам, номинированным в долларах США, для устранения эффекта влияния колебаний курса валюты показатели влияния на прибыль до налогообложения и на капитал указаны в долларах США.

**Операционный риск**

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками и (или) иными лицами (вследствие 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.

Операционный риск является риском, присущим всем деятельности, продуктам, операциям, процессам и системам компании.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## **26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

### **Операционный риск (продолжение)**

Сферами проявления операционного риска являются снижение стоимости активов, затраты на восстановление деятельности до уровня нормального функционирования, прямые денежные выплаты по решению регулирующих органов.

Основными внутренними и внешними факторами и причинами операционного риска являются несовершенство организационной структуры, неверное распределение полномочий, недостаточность внутренних порядков и процедур, несоблюдение требований законодательства, находящиеся вне контроля компании внешние неблагоприятные события.

В целях управления операционным риском Компания выстраивает систему внутреннего контроля, состоящую из сбора и анализа данных по операционным потерям и применению соответствующих мер по исправлению и предотвращению; регламентации порядков осуществления операций и сделок, разделения полномочий, системы учета и документирования, системы обучения и информирования персонала; а также системы постоянного текущего наблюдения и проверки качества деятельности.

Дополнительным элементом, поддерживающими и дополняющими инструменты и методы управления операционным риском, являются комплаенс-контроли, а также внутренний контроль в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

## **27. События после отчетной даты**

Существенных событий после отчетной даты, требующих раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности нет.

Всего прошито, пронумеровано и  
скреплено печатью 60 листов

