

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

Апрель 2018 г.

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

Содержание	Стр.
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	23
4. Анализ премий и страховых выплат	24
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. Банковские депозиты	29
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29
13. Основные средства и нематериальные активы	30
14. Прочие активы	30
15. Страховые резервы и доля перестраховщиков в резервах	31
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33
17. Прочие обязательства	33
18. Оценочные обязательства	33
19. Уставный капитал	34
20. Распределение чистой прибыли	34
21. Условные финансовые обязательства	34
22. Операции со связанными сторонами	35
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
24. Управление капиталом	39
25. Управление финансовыми и страховыми рисками	40
26. События после отчетной даты	51



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»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» («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.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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.



Совершенство бизнеса,
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»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 апреля 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746337783.
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	1 297 338	821 064
Премии, переданные перестраховщикам	4	(26 106)	(36 268)
Премии по договорам страхования, нетто		1 271 232	784 796
Изменение резерва незаработанной премии	4	(33 507)	75 853
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(17 999)	(21 647)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		(51 506)	54 206
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		1 219 726	839 002
Страховые выплаты	4	(52 214)	(71 931)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	4	20 058	24 397
Страховые выплаты, нетто		(32 156)	(47 534)
Изменение резервов убытков	4	(41 586)	(51 820)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	4	5 945	22 672
Изменение резервов убытков, нетто		(35 641)	(29 148)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		(67 797)	(76 682)
Аквизиционные расходы	5	(885 165)	(528 149)
Результат от страховой деятельности		266 764	234 171
Операционные и административные расходы	6	(205 940)	(231 974)
Процентные доходы	7	104 979	98 035
Расходы за вычетом доходов от изменения курсов валют		(304)	(11 446)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		6 200	-
Прочие доходы		19 338	26 774
Прибыль/(убыток) до налогообложения		191 037	115 561
Расход по налогу на прибыль	8	(37 652)	(22 546)
Чистая прибыль/(убыток)		153 385	93 016
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		(3 100)	5 003
Итого прочий совокупный доход		(3 100)	5 003
Итого совокупный доход		150 285	98 019

От имени Руководства:


 Карманов Кирилл Константинович
 Генеральный директор
 16 апреля 2018 г.
 г. Москва


 Фомина Татьяна Алексеевна
 Главный бухгалтер
 16 апреля 2018 г.
 г. Москва

Примечания на стр. 10-51 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.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	96 863	183 151
Банковские депозиты	10	377 817	215 968
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	890 073	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12	76 449	62 294
Доля перестраховщиков в резервах	15	88 746	100 799
Отложенные налоговые активы	8	16 139	–
Основные средства	13	2 971	4 087
Нематериальные активы	13	35 754	17 076
Прочие активы	14	37 345	39 983
Итого активы		1 622 157	1 441 132
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	15	597 880	564 374
Резервы убытков	15	217 047	175 459
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	250 407	148 542
Отложенные налоговые обязательства	8	–	8 138
Оценочные обязательства	18	30 001	47 517
Прочие обязательства	17	48 649	52 660
Итого обязательства		1 143 984	996 690
Собственный капитал			
Уставный капитал	19	120 000	236 214
Добавочный капитал		1 997	1 997
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		3 736	6 836
Нераспределенная прибыль		352 440	199 395
Итого собственный капитал		478 173	444 442
Итого обязательства и капитал		1 622 157	1 441 132

От имени Руководства:


Карманов Кирилл Константинович
Генеральный директор
16 апреля 2018 г.
г. Москва


Фомина Татьяна Алексеевна
Главный бухгалтер
16 апреля 2018 г.
г. Москва

Отчет об изменениях в капитале

за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого собственный капитал
31 декабря 2015 г.	236 214	1 997	1 833	223 659	463 703
Чистая прибыль/ (убыток)	-	-	-	93 016	93 016
Прочий совокупный доход	-	-	5 003	-	5 003
Итого совокупный доход	-	-	5 003	93 016	98 019
Распределение прибыли в пользу участников (Прим. 20)	-	-	-	(117 280)	(117 280)
31 декабря 2016 г.	236 214	1 997	6 836	199 395	444 442
Чистая прибыль/ (убыток)	-	-	-	153 385	153 385
Прочий совокупный доход	-	-	(3 100)	-	(3 100)
Итого совокупный доход	-	-	(3 100)	153 385	150 285
Доведение уставного капитала до размера, предусмотренного Уставом (Прим. 19)	(116 214)	-	-	116 214	-
Распределение прибыли в пользу участников (Прим. 20)	-	-	-	(116 554)	(116 554)
31 декабря 2017 г.	120 000	1 997	3 736	352 440	478 173

От имени Руководства:



Карманов Кирилл Константинович
Генеральный директор

16 апреля 2018 г.
г. Москва



Фомина Татьяна Алексеевна
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 г.
г. Москва

Отчет о движении денежных средств

за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные	1 251 870	734 876
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные	(14 542)	(1 380)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные	(53 006)	(43 492)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная	12 488	37 721
Оплата аквизиционных расходов	(696 505)	(377 282)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(747)	(27 542)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	2 958	5 491
Проценты полученные	86 094	113 537
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(152 804)	(101 035)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(100 052)	(109 532)
Налог на прибыль, уплаченный	(54 249)	(12 607)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(16 085)	(124 443)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	265 420	94 312
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	806	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(21 901)	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	567 778	206 207
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(620 383)	(811 899)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(159 798)	89 048
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(235 110)	(516 644)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(116 554)	(117 279)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(116 554)	(117 279)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(86 244)	(539 611)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(44)	(4 645)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	183 151	727 407
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	96 863	183 151

От имени Руководства:



Карманов Кирилл Константинович
Генеральный директор

16 апреля 2018 г.
г. Москва



Фомина Татьяна Алексеевна
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 г.
г. Москва

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее – «Компания») (наименование юридического лица было зарегистрировано 15 апреля 2014 г.) является правопреемником по всем правам и обязательствам ЗАО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование», зарегистрированного Московской регистрационной палатой 9 августа 1993 г. (рег. № 476.527) в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» от 28 августа 2002 г. И включенного в ЕГРЮЛ (основной номер государственной регистрации 1137746337783; Свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ серия 77 № 015372816).

В 2017 и в 2016 годах Компания осуществляла страховую деятельность по лицензии СЛ № 1580 от 11 августа 2015 г.

Компания предлагает широкий спектр страховых услуг, включая указанные ниже виды личного и имущественного страхования:

- ▶ добровольное страхование заемщиков от несчастных случаев и добровольное медицинское страхование заемщиков;
- ▶ добровольное страхование от несчастных случаев;
- ▶ добровольное страхование рисков, связанных с банковскими картами;
- ▶ добровольное страхование финансовых рисков автовладельцев;
- ▶ добровольное страхование на случай потери работы;
- ▶ добровольное автострахование;
- ▶ добровольное комплексное ипотечное страхование.

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

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов и представительств.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. следующие участники имели доли в Компании:

Участники	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	97 200	81%	191 333
ПАО АКБ «РОСБАНК»	19%	22 800	19%	44 881
Итого	100%	120 000	100%	236 214

SOGECAP S.A. (Франция) является материнской компанией Компании и включает финансовую информацию Компании в свою консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, финансовая информация Компании включается в консолидированную 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заявление о соответствии (продолжение)

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом 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.

Страховые операции

Учетная политика Компании в отношении договоров страхования, описанная ниже, определена в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*». Также Компанией принято решение применять в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, национальные принципы учета по отношению к страховым резервам.

Договоры страхования – классификация

Классификация в качестве договора страхования

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

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования отражаются в составе доходов на дату начала несения ответственности. Страховые премии считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора. 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

Страховые выплаты

Страховые выплаты по договорам страхования представляют собой все страховые выплаты и убытки за год, включая расходы 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 страховщик 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.

Доходы в виде перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование, признаются на дату признания страховой премии по договору, переданному в перестрахование.

(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 Общество 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 просрочки.

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

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, произошедшим 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 по результатам данной оценки выявлено, что балансовая стоимость резерва незаработанной премии меньше ожидаемой суммы будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств и обслуживанием договоров страхования, Компания признает резерв неистекшего риска на всю сумму дефицита резерва незаработанной премии.

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.

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.

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности. Порядок проведения проверки на обесценение описан в разделе «Финансовые инструменты».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

Кредиторская задолженность по операциям страхования

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

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 прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

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 комиссию, 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 будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в прибыли или убытке.

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 прибыли или убытке 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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

После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

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.

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
Компьютерное оборудование

от 2 до 20 лет
от 2 до 3 лет

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением учатников, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Распределение прибыли в пользу участников

Распределение прибыли в пользу участников отражается в собственных средствах в том периоде, в котором оно было объявлено. Информация о распределении, объявленном 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».

Оценочные 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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 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.

(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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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.

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 разъяснения 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 данное разъяснение 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 долевыми инструментами, МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации.

3. Реклассификация данных сравнительного периода

В целях предоставления более уместной и понятной информации для пользователей Компанией была проведена реклассификация, не влияющая на финансовый результат.

- ▶ Реклассификация суммы 30 621 тыс. руб. из статьи «Аквизиционные расходы» в статью «Операционные и административные расходы».
- ▶ Ранее сумма дебиторской задолженности и предоплат уменьшалась на всю сумму кредитового остатка по незавершенным расчетам. В 2017 году руководством Компании принято решение отражать остатки по незавершенным расчетам в составе кредиторской задолженности, вследствие чего дебиторская задолженность увеличилась на 27 786 тыс. руб., кредиторская задолженность увеличилась на 27 723 тыс. руб., прочие активы уменьшились на 62 тыс. руб.

Наименование показателя	Первоначально представленная сумма	Сумма после корректировки	Эффект изменений
Статьи Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Аквизиционные расходы	(558 770)	(528 149)	30 621
Операционные и административные расходы	(201 353)	(231 974)	(30 621)
Статьи Отчета о финансовом положении			
Дебиторская задолженность	34 509	62 294	27 785
Прочие активы	40 045	39 983	(62)
Кредиторская задолженность	120 819	148 542	27 723

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Анализ премий и страховых выплат

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Авто-страхование	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	Страхование ответственности	Договоры страхования, итого
Страховые премии	2 386	5 099	148 640	1 109 778	21 111	10 324	1 297 338
Премии, переданные перестраховщикам	(207)	588	(6 259)	(5 055)	(15 173)	–	(26 106)
Страховые премии, нетто	2 179	5 687	142 381	1 104 723	5 938	10 324	1 271 232
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(243)	52 459	(9 531)	(71 493)	(3 774)	(925)	(33 507)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	42	(22 000)	1 727	775	1 457	–	(17 999)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	1 978	36 146	134 577	1 034 005	3 621	9 399	1 219 726
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(61)	(33 253)	(2 384)	(12 872)	(3 614)	(30)	(52 214)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	–	16 442	44	116	3 456	–	20 058
Страховые выплаты, нетто	(61)	(16 811)	(2 340)	(12 756)	(158)	(30)	(32 156)
Изменение резервов убытков, итого	(1 148)	5 443	(37 894)	(9 302)	267	1 048	(41 586)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	311	(9 560)	9 325	2 891	2 978	–	5 945
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(898)	(20 928)	(30 909)	(19 167)	3 087	1 018	(67 797)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Анализ премий и страховых выплат (продолжение)

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., представлен в следующих таблицах:

	<i>Страхование от несчастных случаев и болезней</i>	<i>Авто-страхование</i>	<i>Страхование имущества</i>	<i>Страхование финансовых рисков</i>	<i>Медицинское страхование</i>	<i>Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни), итого</i>
Страховые премии	1 660	12 198	111 162	660 661	35 383	821 064
Премии, переданные перестраховщикам	(204)	3 118	(3 799)	–	(35 383)	(36 268)
Страховые премии, нетто	1 456	15 316	107 363	660 661	–	784 796
Изменение резерва незаработанной премии, всего	404	94 346	(5 098)	12 684	(26 483)	75 853
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	37	(39 311)	796	–	16 831	(21 647)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	1 897	70 351	103 061	673 345	(9 652)	839 002
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(1 060)	(49 911)	(1 421)	(18 042)	(1 497)	(71 931)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	–	22 900	–	–	1 497	24 397
Страховые выплаты, нетто	(1 060)	(27 011)	(1 421)	(18 042)	–	(47 534)
Изменение резервов убытков, итого	102	(32 056)	(30 762)	17 910	(7 014)	(51 820)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	(2)	13 994	6 492	–	2 188	22 672
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(960)	(45 073)	(25 691)	(132)	(4 826)	(76 682)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Аквизиционные расходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Вознаграждение страховым агентам	(825 872)	(493 646)
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(41 155)	(31 181)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(23 807)	(3 322)
Перестраховочная комиссия	5 669	–
Итого	<u>(885 165)</u>	<u>(528 149)</u>

6. Операционные и административные расходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы на персонал	(143 258)	(142 270)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(10 167)	(9 070)
Расходы по операционной аренде	(9 464)	(14 493)
Командировочные расходы	(8 125)	(6 296)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(6 670)	(14 599)
Амортизация нематериальных активов	(5 427)	(3 856)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(3 202)	(2 096)
Штрафы, пени	(3 001)	(8 919)
Расходы на рекламу и маркетинг	(2 810)	(3 500)
Расходы на услуги банков	(2 671)	(2 500)
Амортизация основных средств	(1 924)	(1 354)
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	–	(13 631)
Прочие административные расходы	(9 221)	(9 330)
Итого	<u>(205 940)</u>	<u>(231 974)</u>

Расходы на содержание персонала за 2017 год включают, в том числе расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года 15 323 тыс. руб. (за 2016 год: 11 150 тыс. руб.), расходы по выплате выходных пособий в размере 852 тыс. руб. (за 2016 год: 399 тыс. руб.), а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды с указанных расходов в размере 3 558 тыс. руб. (за 2016 год: 2 540 тыс. руб.).

7. Процентный доход

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	72 014	39 520
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	32 965	58 515
Итого процентные доходы	<u>104 979</u>	<u>98 035</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(61 152)	(4 300)
Изменение отложенного налога	23 500	(18 246)
Итого расход по налогу на прибыль	(37 652)	(22 546)
Доход (расход) по отложенному налогу, признанный на счетах капитала	776	(1 251)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2017 и 2016 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2017 и 2016 годах составляла 15%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения (20%)	191 037	115 561
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по официальной налоговой ставке	(38 207)	(23 112)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по другим ставкам	2 255	1 736
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 700)	(1 169)
Расход по налогу на прибыль	(37 652)	(22 546)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Налог на прибыль (продолжение)

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>2017 г.</i>
	<i>2015 г.</i>	<i>В составе</i>		<i>2016 г.</i>	<i>В составе</i>		
		<i>прибыли или убытка</i>	<i>прочего совокупного дохода</i>		<i>о прибыли или убытка</i>	<i>прочего совокупного дохода</i>	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	115	(67)	–	48	(48)	–	–
Оценочные обязательства	3 885	2 133	–	6 018	436	–	6 454
Резервы по сомнительным долгам	876	(270)	–	606	(418)	–	188
Резерв на возможные потери по судебным искам	6 777	2 685	–	9 462	(3 462)	–	6 000
Дебиторская задолженность и предоплаты	246	(93)	–	153	65	–	218
Доля перестраховщиков в резервах	–	–	–	–	4 141	–	4 141
Страховые резервы	–	–	–	–	2 162	–	2 162
Отложенный налоговый актив (обязательство)	11 899	(4 388)	–	16 287	2 876	–	19 163
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Прочее	(102)	–	–	(102)	102	–	–
Страховые резервы	–	(22 634)	–	(22 634)	22 634	–	–
Корректировка амортизированной стоимости по эффективной ставке	–	–	–	–	(2 091)	–	(2 091)
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(438)	–	(1 251)	(1 689)	(21)	776	(934)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	(540)	(22 634)	(1 251)	(24 425)	20 624	776	(3 025)
Отложенный налоговый актив (обязательство), нетто	11 359	(18 246)	(1 251)	(8 138)	23 500	776	16 138

9. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Денежные средства на расчетных счетах	35 590	70 929
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	61 023	112 222
Денежные средства, переданные в доверительное управление	250	–
Прочие денежные средства	–	–
Итого	96 863	183 151

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 99% денежных средств и их эквивалентов размещены в двух российских банках, связанных с Компанией (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: 68%).

(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 представлена в примечании 25. Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в примечании 23.

10. Банковские депозиты

	Примечание	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в рублях	23	7,71%-8,55%	377 817	7,8-11,68%	215 968
Итого банковские депозиты			377 817		215 968

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все депозиты Компании размещены в двух банках, связанных с Компанией. Информация о кредитном качестве депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. депозиты в кредитных организациях не являются ни просроченными, ни обесцененными, ни заложенными. Информация о справедливой стоимости депозитов раскрывается в примечании 23.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. 100% финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представлены долговыми ценными бумагами Правительства Российской Федерации (ОФЗ), имеющие сроки погашения в 2018-2020 годах и эффективную доходность до погашения от 5,75 до 6,97% (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: сроки погашения в 2017-2020 годах, эффективная доходность до погашения от 8,33 до 8,57%).

Информация о кредитном качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, раскрывается в примечании 25.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, раскрывается в примечании 23.

12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	66 442	46 400
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	7 509	5 434
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	3 273	12 914
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	123	510
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	42	42
Резерв под обесценение	(940)	(3 006)
Итого	76 449	62 294

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания имеет незначительную часть дебиторской задолженности, имеющей признаки обесценения, в размере 940 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 006 тыс. руб.), на полную сумму которой создан резерв под обесценение.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (продолжение)

Далее представлен анализ изменения суммы резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности.

	<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской зadolженности</i>
Остаток на 1 января 2016 г.	4 353
Списание	(4 353)
Начисление	3 006
Остаток на 31 декабря 2016 г.	3 006
Списание	(2 454)
Начисление	388
Остаток на 31 декабря 2017 г.	940

13. Основные средства и нематериальные активы

	<i>Компью- терное оборудование</i>	<i>Офисное и другое оборудование</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.	8 348	1 646	9 994	15 193
Поступило	439	–	439	17 238
Выбыло	–	–	–	(4 367)
На 31 декабря 2016 г.	8 787	1 646	10 433	28 064
Поступило	808	–	808	24 105
На 31 декабря 2017 г.	9 595	1 646	11 241	52 169
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 г.	(3 723)	(1 270)	(4 993)	(7 132)
Начислено	(1 158)	(195)	(1 353)	(3 856)
На 31 декабря 2016 г.	(4 881)	(1 465)	(6 346)	(10 988)
Начислено	(1 743)	(181)	(1 924)	(5 427)
На 31 декабря 2017 г.	(6 624)	(1 646)	(8 270)	(16 415)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	3 906	181	4 087	17 076
На 31 декабря 2017 г.	2 971	–	2 971	35 754

По состоянию на 31 декабря 2017 г. на балансе Компании нет объектов недвижимости и незавершенного строительства. Нематериальные активы представлены лицензиями и неисключительными правами пользования на программное обеспечение.

14. Прочие активы

	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	16 111	12 186
Авансы по налогам и сборам	11 580	18 485
Расчеты по социальному страхованию	5 850	4 439
Предоплаты по тендерам	1 733	–
Расчеты с персоналом	673	1 267
Прочие активы	1 398	3 606
Итого	37 345	39 983

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Страховые резервы и доля перестраховщиков в резервах**Страховые резервы и доля перестраховщиков в резервах**

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Страховые резервы-нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Страховые резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	597 880	(27 326)	570 554	564 374	(45 326)	519 048
Резервы убытков, в т.ч.:	217 047	(61 420)	155 627	175 460	(55 474)	119 986
Резервы убытков	171 610	(50 722)	120 888	130 020	(40 778)	89 242
Резерв расходов на урегулирование убытков	45 437	(10 698)	34 739	45 440	(14 696)	30 744

Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

	2017 г.			2016 г.		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Страховые резервы-нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Страховые резервы-нетто
На начало отчетного периода	564 374	(45 326)	519 048	640 227	(66 973)	573 254
Страховые премии за отчетный период	1 297 338	(26 105)	1 271 204	821 040	(39 621)	784 796
Заработанные страховые премии	(1 263 832)	44 105	(1 219 698)	(896 893)	61 268	(839 002)
На конец отчетного периода	<u>597 880</u>	<u>(27 326)</u>	<u>570 554</u>	<u>564 374</u>	<u>(45 326)</u>	<u>519 048</u>

Движение резервов убытков (резерва убытков и резерва расходов на урегулирование убытков) и доли перестраховщиков в резервах

	2017 г.			2016 г.		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Страховые резервы-нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Страховые резервы-нетто
На начало отчетного периода	175 459	(55 474)	119 985	123 639	(32 801)	90 838
Состоявшиеся страховые убытки	98 476	(38 985)	59 491	111 716	(31 890)	79 826
Изменение резервов убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(4 674)	10 840	6 166	12 035	(15 180)	(3 145)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(52 214)	22 199	(30 015)	(71 931)	24 397	(47 534)
На конец отчетного периода	<u>217 047</u>	<u>(61 420)</u>	<u>155 627</u>	<u>175 459</u>	<u>(55 474)</u>	<u>119 985</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Страховые резервы и доля перестраховщиков в резервах (продолжение)**Треугольник развития убытков**

Состоявшиеся убытки отражены в таблице 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. Показатели треугольника развития убытков представлены за пять лет.

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	23 893	56 320	90 580	123 639	175 459
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	16 537	25 281	49 356	47 966	34 283
2013 год	13 790	–	–	–	–
2014 год	15 270	22 748	–	–	–
2015 год	16 070	24 580	43 057	–	–
2016 год	16 386	25 130	48 489	42 450	–
2017 год	16 537	25 281	49 356	47 966	34 283
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	17 940	31 129	64 744	120 714	170 786
2013 год	19 805	–	–	–	–
2014 год	19 003	36 674	–	–	–
2015 год	17 919	33 259	77 439	–	–
2016 год	18 140	34 923	89 769	135 674	–
2017 год	17 940	31 129	64 744	120 714	170 786
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	5 953	25 191	25 836	2 925	4 673
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	24,92	44,73	28,52	2,37	2,66

Анализ развития убытков – нетто-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	20 262	40 718	64 075	90 838	119 985
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	11 096	16 715	30 553	30 832	20 609
2013 год	9 132	–	–	–	–
2014 год	10 285	14 941	–	–	–
2015 год	10 781	16 260	26 010	–	–
2016 год	10 945	16 564	29 812	27 361	–
2017 год	11 096	16 715	30 553	30 832	20 609
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	12 499	22 563	45 941	103 452	140 920
2013 год	13 986	–	–	–	–
2014 год	12 853	24 735	–	–	–
2015 год	12 267	22 988	50 551	–	–
2016 год	12 487	23 935	56 990	87 693	–
2017 год	12 499	22 563	45 813	87 389	126 152
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	7 763	18 155	18 262	3 449	(6 167)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	38,31	44,59	28,50	3,80	(5,14)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	106 825	89 111
Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	28 101	12 940
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	26 342	29 290
Прочая задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	89 139	17 201
Итого	250 407	148 542

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность перед состраховщиком по перечислению полученной от страхователей страховой премии, приходящейся на долю состраховщика.

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлены в примечании 23.

17. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Расчеты с персоналом	25 287	23 359
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12 309	21 764
Расчеты по социальному страхованию	8 392	5 403
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	2 438	2 065
Расчеты с прочими кредиторами	159	41
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	64	28
Итого	48 649	52 660

18. Оценочные обязательства

Компания формирует резерв по судебным искам, поданных в отношении Компании и относящихся к взысканию страховой премии, страхового возмещения, задолженности по кредитному договору, а также защите прав потребителя. На 31 декабря 2017 г. резерв по судебным искам был сформирован в сумме 30 001 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. в сумме 47 517 тыс. руб.). Ожидается, что остаток за 2017 год будет использован до конца 2018 года. По мнению юристов Компании, результат рассмотрения этих исков не приведет к какому-либо существенному убытку, превышающему начисленные суммы.

Анализ изменения суммы оценочного обязательства представлен ниже:

	Резерв на возможные потери по судебным расходам
Остаток на 1 января 2016 г.	33 887
Списание	(6 629)
Начисление	20 259
Остаток на 31 декабря 2016 г.	47 517
Списание	(27 324)
Начисление	9 808
Остаток на 31 декабря 2017 г.	30 001

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 г. следующие участники имели доли в Компании:

Участники	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	97 200	81%	191 333
ПАО АКБ «РОСБАНК»	19%	22 800	19%	44 881
Итого	100%	120 000	100%	236 214

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные участниками Компании. 30 ноября 2017 г. Советом директоров Компании было принято решение о приведении величины отраженного в финансовой отчетности уставного капитала в соответствие с его значением, установленным в зарегистрированном уставе Компании. В связи с этим было произведено перераспределение между статьями капитала, в результате которого величина уставного капитала была уменьшена на 116 214 тыс. руб., а величина нераспределенной прибыли увеличена на эту же сумму.

20. Распределение чистой прибыли

В 2017 году по результатам деятельности за 2016 год Компания произвела распределение чистой прибыли между участниками пропорционально их долям в уставном капитале на общую сумму в размере 116 554 тыс. руб. до вычета налога (в 2016 году: 117 280 тыс. руб. до вычета налога).

21. Условные финансовые обязательства

Операционная среда

В России продолжаются 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 Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании 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.

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство (продолжение)

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.

22. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной 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 взаимосвязанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В таблице ниже представлены остатки на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г., доходы и расходы за 2017 и 2016 годы:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>
	<u>Участники</u>		<u>Участники</u>	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	96 565	52	107 340	24 684
Банковские депозиты	134 379	234 438	163 480	52 488
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	193	–	–	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	34 508	134	–	–
Прочие активы		92	–	–
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (за вычетом кредиторской задолженности по операциям сострахования)	30 640	76 304	16 176	59 054
Кредиторская задолженность по операциям сострахования	–	89 138	–	17 201
Прочие обязательства (за вычетом обязательств по оплате консультационных услуг)	4 738	3 585	–	–
Обязательства по оплате консультационных услуг	–	–	10 534	3 644

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>
	<u>Участники</u>		<u>Участники</u>	
Прибыль и убытки				
Страховые премии	26 517	–	–	–
Страховые выплаты	–	–	–	–
Процентные доходы	21 552	7 679	21 643	9 663
Аквизиционные расходы	(102 701)	(723 172)	–	(123 402)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 412	–	–	–
Расходы за вычетом доходов от изменения курсов валют	(503)	205	–	–
Операционные и административные расходы	(12 741)	(29 983)	(10 247)	(19 831)
Прочие доходы	–	–	–	1 236

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 Жизни» включали расчеты по договорам страхования.

В течение 2017 года и 2016 года в рамках договоров субаренды в течение 2017 года Компания арендовала нежилые помещения у ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» и ООО «АЛД Автомотив» для осуществления своей хозяйственной деятельности.

В 2017 и 2016 годах общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала (включенная в состав операционных расходов) составила 21 103 тыс. руб. и 21 976 тыс. руб., соответственно.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе рыночных котировок (уровень 1).

Принимая во внимание вышесказанное, несмотря на то, что руководство Компании использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в состав активов, оцениваемых по справедливой стоимости, входили облигации федерального займа РФ в сумме 890 073 тыс. руб. и 817 774 тыс. руб., соответственно. Стоимость определялась с учетом рыночных котировок (уровень 1).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. 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	–	96 863	–	96 863	96 863
Банковские депозиты	–	377 817	–	377 817	377 817

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	–	183 151	–	183 151	183 151
Банковские депозиты	–	215 968	–	215 968	215 968

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Управление 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 120 000 тыс. руб. Полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 120 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 120 000 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)

25. 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 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, ответственно 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)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками Компании (продолжение)

- ▶ **Технический департамент** разрабатывает и устанавливает правила, обеспечивающие динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Данный департамент 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. В 2016 и 2017 году, в соответствии с регуляторными требованиями Компания привлекла ответственного актуария для подтверждения надежности актуарной методологии и для подготовки годового актуарного отчета в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.
- ▶ **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.

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), несоответствия/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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Страховой 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».

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

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни

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 по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющих на момент формирования резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Основные допущения (продолжение)**

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 Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Оценка РПНУ осуществляется с использованием стандартных актуарных методов, основанных на треугольнике развития убытков.

При демонстрации влияния, обусловленного изменением допущений, изменение каждого допущения анализируется в отдельности (при этом прочие допущения рассматриваются как неизменные). Однако на практике взаимодействия предположений имеет значительное влияние на определения общего объема понесенных убытков. 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 на 31 декабря 2017 г.

	Изменение допущений	Влияние на страховые резервы	Влияние на долю перестраховщиков в резервах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Договоры страхования иного, чем страхование жизни					
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(4 544)	(1 070)	3 474	2 779
	+10%	4 544	1 070	(3 474)	(2 779)
Среднее количество требований	-10%	(21 705)	(6 142)	15 563	12 450
	+10%	21 705	6 142	(15 563)	(12 450)
Средний период урегулирования требований	-10%	(5 502)	(1 899)	3 603	2 882
	+10%	3 895	1 435	(2 460)	(1 968)

Анализ чувствительности на 31 декабря 2016 г.

	Изменение допущений	Влияние на страховые резервы	Влияние на долю перестраховщиков в резервах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Договоры страхования иного, чем страхование жизни					
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(4 544)	(1 470)	3 074	2 459
	+10%	4 544	1 470	(3 074)	(2 459)
Среднее количество требований	-10%	(33 788)	(12 582)	21 206	16 965
	+10%	33 788	12 582	(21 206)	(16 965)
Средний период урегулирования требований	-10%	(2 038)	–	2 038	1 630
	+10%	2 146	–	(2 146)	(1 717)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. 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 подвержена 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.

Кредитный риск

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

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;
- ▶ 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.

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;
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Финансовый риск (продолжение)

Мониторинг кредитного риска на основе кредитных рейтингов

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 были использованы рейтинги международных рейтинговых агентств.

В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска контрагенты делятся по 2 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.

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

	Стандартное качество	Требуемое контроля	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	96 863	–	96 863
Банковские депозиты	377 817	–	377 817
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	890 073	–	890 073
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17 920	58 529	76 449
Прочие активы	–	37 345	37 345
Доля перестраховщиков в резервах	–	88 746	88 746

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

	Стандартное качество	Требуемое контроля	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	183 151	–	183 151
Банковские депозиты	215 968	–	215 968
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	817 774	–	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	62 294	62 294
Прочие активы	–	39 983	39 983
Доля перестраховщиков в резервах	–	100 799	100 799

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Финансовый риск (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств. 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.

Страховые компании, как правило, не прогнозируют требования к финансированию с абсолютной достоверностью, поскольку в отношении договоров страхования применяется теория вероятностей, с помощью которой определяется подходящий размер резерва и период времени, в течение которого такие обязательства потребуют урегулирования. Таким образом, суммы и сроки погашения обязательств по договорам страхования основаны на наилучших оценках руководства, сделанных с использованием статистических методов и прошлого опыта.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)***Анализ сроков погашения активов и обязательств*

Анализ активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2017 г.:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	96 863	–	–	96 863
Банковские депозиты	258 859	118 958	–	377 817
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	719 196	–	170 877	890 073
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	76 449	–	–	76 449
Доля перестраховщиков в резервах	27 889	40 193	20 664	88 746
Прочие активы	7 197	30 148	–	37 345
Итого активов	1 186 453	189 299	191 541	1 567 293
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	161 269	–	89 138	250 407
Страховые резервы (резерв незаработанной премии и резервы убытков)	144 298	314 738	355 891	814 927
Прочие обязательства	33 902	12 309	2 438	48 649
Оценочные обязательства	–	30 001	–	30 001
Итого обязательств	339 469	357 048	447 467	1 143 984
Итого разрыв ликвидности	846 984	(167 749)	(255 926)	423 309

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2016 г.:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	183 151	–	–	183 151
Банковские депозиты		76 591	139 377	215 968
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	573 484	244 290	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	62 294	–	–	62 294
Доля перестраховщиков в резервах	34 376	44 886	21 537	100 799
Прочие активы	6 033	33 950	–	39 983
Итого активов	285 855	728 911	405 204	1 419 970
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	131 341	–	17 201	148 542
Страховые резервы (резерв незаработанной премии и резервы убытков)	188 567	306 649	244 617	739 833
Прочие обязательства	24 377	26 218	2 065	52 660
Оценочные обязательства	–	47 517	–	47 517
Итого обязательств	344 285	380 384	263 883	988 552
Итого разрыв ликвидности	(58 430)	348 527	141 321	431 418

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

31 декабря 2017 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	74 468	–	22 395	96 863
Банковские депозиты	377 817	–	–	377 817
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	890 073	–	–	890 073
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	76 449	–	–	76 449
Доля перестраховщиков в резервах	61 265	846	26 635	88 746
Прочие активы	37 345	–	–	37 345
Итого	1 517 417	846	49 030	1 567 293
Финансовые обязательства и резервы				
Страховые резервы (резерв незаработанной премии и резервы убытков)	771 578	1 194	42 155	814 927
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	250 407	–	–	250 407
Прочие обязательства	40 846	–	7 803	48 649
Оценочные обязательства	30 001	–	–	30 001
Итого	1 092 832	1 194	49 958	1 143 984
Нетто-позиция	424 584	(348)	(928)	423 308

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	171 110	334	11 707	183 151
Банковские депозиты	215 968	–	–	215 968
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	817 774	–	–	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	59 354	–	2 940	62 294
Доля перестраховщиков в резервах	82 977	37	17 785	100 799
Прочие активы	37 256	–	2 727	39 983
Итого активов	1 384 439	371	35 159	1 419 969
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	124 572	–	23 970	148 542
Страховые резервы (резерв незаработанной премии и резервы убытков)	711 221	412	28 200	739 833
Прочие обязательства	38 869	–	13 791	52 660
Оценочные обязательства	47 517	–	–	47 517
Итого обязательств	874 662	412	65 961	941 035
Чистая балансовая позиция	509 777	(41)	(30 802)	478 934

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Финансовый риск (продолжение)

Валютный 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 евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована 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.

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 действующим правилам Группы.

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

Валютный риск возникает в случаях, когда отраженные в учете активы и обязательства номинированы в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Валютный риск, которому подвержена Компания, управляется, главным образом, с использованием постоянного мониторинга изменения курсов валют, а также анализа чувствительности к валютному риску.

Процентный риск

Процентный риск возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

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.

Руководство Компании считает изменение в 100 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Компания не имеет финансовых инструментов с переменными процентными ставками, в связи с чем не проводит анализ чувствительности чистого процентного дохода к дате изменения ставок.

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

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувстви- тельность чистого процентного дохода	Чувстви- тельность капитала
Рубль	100	100	–	3 566

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

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувстви- тельность чистого процентного дохода	Чувстви- тельность капитала
Рубль	100	100	–	3 693

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. События после отчетной даты

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

Всего прошито, пронумеровано и
скреплено печатью 51 листов

