

Аудиторское заключение независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»
за 2016 год

Апрель 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о прибылях и убытках 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 статей Отчета о совокупном доходе сопоставимого периода	21
4. Анализ премий и страховых убытков	21
5. Аквизиционные расходы	23
6. Операционные и административные расходы	24
7. Процентный доход	24
8. Прочие расходы	24
9. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	25
10. Нереализованный убыток по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
11. Налог на прибыль	25
12. Денежные средства и их эквиваленты	26
13. Депозиты в банках	27
14. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27
15. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
16. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	27
17. Резерв незаработанной премии	27
18. Резервы убытков и резерв страхования жизни	28
19. Основные средства и нематериальные активы	28
20. Прочие активы	29
21. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29
22. Прочие финансовые обязательства	29
23. Уставный капитал	29
24. Распределение чистой прибыли	30
25. Условные обязательства	30
26. Операции со связанными сторонами	31
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
28. Структура управления капиталом	33
29. Управление финансовыми и страховыми рисками	34

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 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 2016 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 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 Обществу 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 Общества 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 Общество, прекратить его 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 Общества;
- ▶ 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



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.

С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

19 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

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

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Страховые премии, всего	4	5 720 945	2 406 496
Премии, переданные в перестрахование	4	(21 069)	(7 343)
Премии по договорам страхования, нетто		5 699 876	2 399 153
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4	(199 313)	221 435
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4	4 976	679
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		(194 337)	222 114
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		5 505 539	2 621 267
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, всего	4	(682 698)	308 204
Изменение доли перестраховщиков в резерве по договорам страхования жизни и резервах убытков		29 209	593
Страховые выплаты и связанные с ними расходы		(179 871)	(169 584)
Аквизиционные расходы	5	(1 267 098)	(636 561)
Результат от страховой деятельности		3 405 081	2 123 919
Операционные и административные расходы	6	(425 437)	(437 498)
Процентный доход	7	739 531	726 933
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	9	48 704	—
Прочие расходы	8	(2 284)	(1 490)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	(38 408)	—
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто		(22 000)	27 839
Прибыль до налогообложения		3 705 187	2 439 703
Налог на прибыль	11	(734 814)	(489 753)
Чистая прибыль		2 970 373	1 949 950
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		65 844	48 339
Реализованная прибыль от погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(48 704)	—
Отложенный налог, относящийся к прочему совокупному доходу		(3 429)	—
Итого прочий совокупный доход		13 711	48 339
Итого совокупный доход		2 984 084	1 998 289

От имени руководства:


Бриэр де ла Оссерэ Арно Шарль Мари Рене
Генеральный директор19 апреля 2017 г.
г. Москва

Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер19 апреля 2017 г.
г. Москва

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)


	Примечание	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	583 462	370 324
Депозиты в банках	13	2 660 317	5 981 025
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14	5 038 149	1 801 503
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	90 186	14 320
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	41 068	11 667
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	18	33 061	3 875
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	17, 18	6 307	1 309
Отложенные налоговые активы	11	21 695	12 593
Основные средства	19	24 330	12 163
Нематериальные активы	19	107 846	69 941
Прочие активы	20	171 330	85 167
Итого активы		8 777 751	8 363 887
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	17	1 365 630	1 166 317
Математический резерв	18	2 677 601	2 084 333
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	18	606 685	517 254
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21	117 032	90 143
Прочие финансовые обязательства	22	174 757	174 323
Итого обязательства		4 941 705	4 032 370
Капитал			
Уставный капитал	23	240 000	240 000
Добавочный капитал		110 000	110 000
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		44 647	30 936
Нераспределенная прибыль		3 441 399	3 950 581
Итого капитал		3 836 046	4 331 517
Итого обязательства и капитал		8 777 751	8 363 887

От имени руководства


 Бризор де ла Оссерэ Арно Шарль Мари Рене
 Генеральный директор

19 апреля 2017 г.
 г. Москва




 Большагин Игорь Валерьевич
 Главный бухгалтер

19 апреля 2017 г.
 г. Москва

Отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2014 г.		240 000	110 000	(17 403)	2 000 631	2 333 228
Итого совокупный доход за год		—	—	48 339	1 949 950	1 998 289
31 декабря 2015 г.		240 000	110 000	30 936	3 950 581	4 331 517
Итого совокупный доход за год		—	—	13 711	2 970 373	2 984 084
Распределение прибыли в пользу участников	24	—	—	—	(3 479 555)	(3 479 555)
31 декабря 2016 г.	23	240 000	110 000	44 647	3 441 399	3 836 046

От имени Руководства:



Бриэр де ла Оссерэ Арно Шарль Мари Рене
Генеральный директор

19 апреля 2017 г.
г. Москва




Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

19 апреля 2017 г.
г. Москва

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	5 580 703	2 339 299
Выплаты по договорам страхования и перестрахования	(179 835)	(174 180)
Аквизиционные расходы	(1 118 054)	(874 427)
Административные расходы	(764 457)	(511 954)
Комиссионные расходы	(20 626)	(10 644)
Прочие доходы	49 222	41 426
Уплаченный налог на прибыль	(813 092)	(501 070)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 733 861	308 450
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Увеличение вложений в банковские депозиты и приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(13 347 842)	(3 626 969)
Поступления от погашения банковских депозитов и реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13 404 275	3 517 497
Проценты полученные	775 393	100 901
Затраты на приобретение основных средств	(16 572)	(9 199)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	814 254	(17 770)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Распределение прибыли в пользу участников	(3 252 688)	—
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 252 688)	—
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	19 523	52 251
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов за период	315 950	342 931
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	370 324	27 393
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	686 274	370 324

От имени Руководства:

Бриэр де ла Оссерэ Арно Шарль Мари Рене
 Генеральный директор

19 апреля 2017 г.
 г. Москва



Большагин Игорь Валерьевич
 Главный бухгалтер

19 апреля 2017 г.
 г. Москва

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

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

Страховая деятельность осуществляется Компанией на основании лицензии С № 4079 77, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам.

В соответствии с имеющейся лицензией, Компания предлагает широкий спектр страховых услуг по следующим видам страхования:

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

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

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов или представительств.

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

Участник	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	%	(тыс. руб.)	%	(тыс. руб.)
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	194 400	81%	194 400
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	45 600	19%	45 600
Итого	100%	240 000	100%	240 000

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

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Прочие критерии выбора принципов представления

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заявление о соответствии (продолжение)

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

Страховые операции

Учетная политика в отношении страховых операций определяется в соответствии с МСФО 4 «*Договоры страхования*». Применение данного стандарта включает в себя две стадии:

На первой стадии данный стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности договоров страхования страховщиком до того момента, пока Совет по Международным стандартам финансовой отчетности не завершит вторую стадию своего проекта по договорам страхования.

В частности, на первой стадии допускается продолжение использования в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, национальных принципов учета страховых операций, при условии соблюдения принципов достаточности страховых резервов и раскрытия информации, установленных международными стандартами.

Вторая стадия проекта, разработка которой в настоящее время продолжается, должна будет установить единые международные принципы учета в отношении договоров страхования.

Учетная политика Компании в отношении договоров страхования, описанная ниже, определена в соответствии с первой стадией МСФО 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

Договоры страхования определены как договоры, при которых Компания (страховщик) принимает значительный страховой риск от страхователя, согласившись компенсировать убытки страхователя, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) отрицательно скажется на страхователе и(или) его финансовом положении. Под значительным понимается риск, в результате наступления которого Компания должна будет выплатить страхователю дополнительное вознаграждение, превышающее страховую премию либо взнос по договору страхования не менее чем на 10%.

Компания признает все обязательства и права, возникающие в связи с депозитной составляющей, без ее отделения от договора страхования.

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования жизни отражаются в составе доходов на момент начала несения ответственности по каждому из жизневых рисков в том объеме, в котором она приходится на каждый из страховых периодов.

Премии по договорам страхования, относящимся к страхованию иному, чем страхование жизни, отражаются в составе доходов на дату начала несения ответственности. Страховые премии считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты, и рассчитывается пропорционально каждому месяцу.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

Премии, переданные в перестрахование

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

Страховые выплаты

Страховые выплаты по договорам страхования представляют собой все страховые выплаты и убытки за год, включая выплаты на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внутренними и внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает комиссионные вознаграждения агентам за заключение договоров страхования. Подобные аквизиционные расходы признаются как страховые операции в составе отчета о прибылях и убытках. Датой начисления комиссионного вознаграждения агентам за заключение договоров страхования является дата признания соответствующей страховой премии. Размер комиссионного вознаграждения определяется от суммы начисленной премии.

Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их возникновения.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

Страховые резервы

Резерв по договорам страхования жизни

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

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

Резервы убытков

Резервы под 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

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

Проверка адекватности страховых обязательств

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

Финансовые инструменты

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

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

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

Финансовые активы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. основными финансовыми активами Компании являются депозиты в банках и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, дебиторская задолженность. Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы Компании оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесценившимися при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

Процентный доход

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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.

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 30 дней.

Основные средства

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибылях и убытках за год.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Амортизация основных средств**

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:

Улучшение арендованного имущества	от 3 до 5 лет
Офисное оборудование	от 2 до 7 лет
Кабельное и сейфовое оборудование	20 лет
Компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет
Оргтехника	2 года

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 прибылях и убытках.

Нематериальные активы

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

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

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

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

Прочие налоги

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Распределение чистой прибыли между участниками

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

Резервы

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

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

Иностранная валюта

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

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

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

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

Ниже приведены обменные курсы (официальные курсы Центрального банка Российской Федерации) на 31 декабря 2016 и 2015 гг., использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Рубль/доллар США	60,6569	72,8827
Рубль/евро	63,8111	79,6972

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие и будущие периоды.

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, отражены в части резервов убытков в Примечании 17.

Изменения в учетной политике*Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации*

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию, т.к. Компания не применяет исключение из требования о консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

(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)

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Компания будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Компания предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Компании потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

(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)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Компания полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Компания оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории расчеты денежными средствами в категорию расчеты долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***3. Реклассификация статей Отчета о совокупном доходе сопоставимого периода**

В целях представления более уместной и понятной информации для пользователей (в соответствии с МСФО 1), Компанией была проведена реклассификация статьи Отчета о финансовом положении.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Сумма после корректировки</i>	<i>Эффект изменений</i>
Статьи Отчета о финансовом положении			
Отложенный бонусный актив по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 588	–	(2 588)
Прочие активы	82 579	85 167	2 588

4. Анализ премий и страховых убытков

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

	<i>Страхование от несчастных случаев и болезней</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Страховые премии	1 390 209	4 330 736	5 720 945
Премии, переданные в перестрахование	(7 392)	(13 677)	(21 069)
Страховые премии, нетто	1 382 817	4 317 059	5 699 876
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(199 313)	–	(199 313)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4 976	–	4 976
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	1 188 480	4 317 059	5 505 539
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков	16 331	(699 029)	(682 698)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	23	29 186	29 209
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, нетто	16 354	(669 843)	(653 489)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(69 607)	(110 264)	(179 871)
Состоявшиеся страховые убытки/доходы, нетто	(53 253)	(780 106)	(833 360)

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***4. Анализ премий и страховых убытков (продолжение)**

Анализ премий и страховых убытков в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлен в следующих таблицах:

	<i>Страхование от несчастных случаев и болезней</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Страховые премии	732 303	1 674 192	2 406 496
Премии, переданные в перестрахование	(1 774)	(5 569)	(7 343)
Страховые премии, нетто	730 529	1 668 623	2 399 153
Изменение резерва незаработанной премии, всего	221 435	–	221 435
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	679	–	679
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	952 643	1 668 623	2 621 267
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков	319	307 885	308 204
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	20	573	593
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, нетто	339	308 458	308 797
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(58 667)	(110 917)	(169 584)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(58 327)	197 540	139 213

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***4. Анализ премий и страховых убытков (продолжение)****Развитие убытков**

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Резервы убытков (РЗУ+РПНУ) на отчетную дату	167 856	539 521	319 681	452 975	517 254
Выплачено в течение					
2012 г.	23 470				
2013 г.	6 782	56 947			
2014 г.	1 843	8 905	60 859		
2015 г.	1 911	2 831	7 484	73 957	
2016 г.	72	1 098	5 702	16 403	73 268
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам	5 348	33 405	92 149	219 251	340 230
Избыток/(дефицит) резерва	128 430	436 335	153 488	143 365	103 757
В % отношении к первоначальной оценке	76,5%	80,9%	48,0%	31,6%	20,1%

5. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования	1 163 013	537 635
Расходы на оплату труда работников	63 150	63 409
Прочее	40 935	35 517
Итого аквизиционные расходы	1 267 098	636 561

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***6. Операционные и административные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы на оплату труда	141 106	156 983
Информационно-консультационные услуги	86 120	84 177
Аренда	34 421	23 699
Социальные отчисления	27 632	28 567
Расходы на возможные потери	27 255	12 779
Амортизация лицензий на программное обеспечение и оборудования	23 049	47 266
Комиссии банка	20 626	13 807
Обслуживание офиса	13 766	10 735
Маркетинг и реклама	11 247	8 159
Аренда оборудования	7 078	5 428
Прочие расходы на сотрудников	5 832	5 677
Добровольное медицинское страхование	5 582	5 069
Аудит	3 690	3 135
Расходы на резерв по вознаграждению работников	2 924	3 025
Членские взносы в профсоюзы и профессиональные объединения	2 489	2 431
Командировочные расходы	2 226	6 592
Штрафы, неустойки	2 028	3 068
Управление персоналом	1 568	2 333
Представительские расходы	1 234	544
Обучение	966	508
НДС	898	1 065
Расходы на транспорт	833	899
Почтовые услуги	789	1 059
Услуги перевода	385	243
Налог на имущество	325	219
Прочее	1 368	10 031
Итого операционные и административные расходы	425 437	437 498

7. Процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Депозиты в банках	428 225	622 349
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	311 306	104 584
Итого процентный доход	739 531	726 933

8. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Доходы по субаренде	5 555	5 531
Расходы по субаренде	(7 866)	(8 479)
Прочие доходы	27	1 459
Нетто прочие расходы	(2 284)	(1 490)

Компания арендует офисное помещение и сдает его часть в субаренду связанной стороне ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	48 704	–
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	48 704	–

Компанией в 2016 году были предъявлены к погашению государственные облигации ОФЗ (RU000A0JQZ18), а также корпоративные облигации Дельта Кредит (RU000A0JU0A4).

10. Нереализованный убыток по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>
Нереализованный убыток по переоценке ценных бумаг Societe Generale, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(38 408)	–
Нереализованный убыток по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(38 408)	–

11. Налог на прибыль

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>
Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты		
Текущий налог на прибыль	(747 345)	(487 809)
Изменение отложенного налога	12 531	(1 944)
Итого расход по налогу на прибыль	(734 814)	(489 753)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>
Прибыль до налогообложения – всего	3 705 187	2 439 703
в том числе:		
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый расход по официальной налоговой ставке	(740 952)	(487 941)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по другим ставкам	10 009	1 453
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(3 786)	(3 265)
в том числе:		
Прочие расходы на сотрудников	(1 633)	(1 452)
Членские взносы в союзы, ассоциации и другие организации	(3)	(486)
Расходы на проведение мероприятий	(324)	(301)
Маркетинговые кампании	(1 206)	(907)
Прочие расходы	(620)	(119)
Расход по налогу на прибыль	(734 814)	(489 753)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 г. приведен ниже:

Налоговое взаимодействие временных разниц

	<u>Изменение отложенных налогов</u>			<u>Изменение отложенных налогов</u>		
	<u>Отнесенные</u>			<u>Отнесенные</u>		
	<u>1 января 2015 г.</u>	<u>Отнесенные на отчет о прибыли и убытках</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>Отнесенные на отчет о прибыли и убытках</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу						
Отложенные доходы от переоценки ценных бумаг	484	(484)	–	–	–	–
Кредиторская задолженность	23 695	–	(898)	22 797	–	14 535
Общая сумма отложенных налоговых активов	24 179	(484)	(898)	22 797	–	14 535
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу						
Расходы на вознаграждения сотрудников	(10)	–	24	14	–	–
Прочие	(252)	–	–	(252)	–	(693)
Депозиты в банках	(1 162)	–	(1 070)	(2 232)	–	(579)
Отложенные доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	(731)
Отложенные доходы от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	–	(7 734)	–	(7 734)	(3 429)	–
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(1 424)	(7 734)	(1 046)	(10 204)	(3 429)	(2 004)
Итого чистые отложенные налоговые активы	22 755	(8 218)	(1 944)	12 593	(3 429)	(12 531)

12. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Текущие счета в банках	583 462	370 324
Итого денежные средства и их эквиваленты	583 462	370 324

Денежные средства в разрезе валют представлены в раскрытии 29.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Депозиты в банках

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозиты в рублях	8,67%	2 660 317	9,88%	5 981 025
Итого депозиты в банках		2 660 317		5 981 025

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания разместила депозиты в российских банках (ООО «Русфинанс Банк», ПАО «РОСБАНК», ЗАО «ДельтаКредит»). В течение 2016 года с АО «АЛЬФА-БАНК» были заключены сделки по размещению фиксированного остатка на расчетном счете. В 2016 году часть денежных средств была размещена в АО КБ «СИТИБАНК». В 2015 году – в трех российских банках (ООО «Русфинанс Банк», ОАО АКБ «РОСБАНК» и ЗАО «ДельтаКредит»).

14. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации ООО «Русфинанс Банк»	1 043 440	–
Облигации федерального займа	3 870 958	1 673 415
Облигации ЗАО «ДельтаКредит»	123 751	128 089
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 038 149	1 801 503

15. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации Societe Generale	90 186	14 320
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 186	14 320

16. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность страхователей	41 250	11 667
Резерв под обесценение	(182)	–
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	41 068	11 667

17. Резерв незаработанной премии

Изменение резерва незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни представлены следующим образом:

	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахование
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2014 г.	1 387 752	(599)	1 387 153
Страховые премии, подписанные в отчетном году	732 303	(1 775)	730 528
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(953 738)	1 097	(952 641)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2015 г.	1 166 317	(1 277)	1 165 040
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1 390 209	(7 398)	1 382 811
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(1 190 896)	2 421	(1 188 475)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2016 г.	1 365 630	(6 254)	1 359 376

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Резервы убытков и резерв страхования жизни

Резервы убытков и резерв страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены в таблице ниже:

	<i>Резервы, итого</i>	<i>Доля перестра- ховщика</i>	<i>Нетто перестрахование</i>
Резерв по договорам страхования жизни	2 677 601	(29 326)	2 648 275
Резервы убытков – по договорам страхования жизни	487 697	(3 735)	483 962
Резервы убытков – по договорам страхования иного, чем страхование жизни	118 988	(53)	118 935
Итого резервы убытков и резерв страхования жизни	3 284 286	(33 114)	3 251 172

В таблице ниже отражены убытки по типу договоров на 31 декабря 2015 г.:

	<i>Резервы, итого</i>	<i>Доля перестра- ховщика</i>	<i>Нетто перестрахование</i>
Резерв по договорам страхования жизни	2 084 333	(3 738)	2 080 595
Резервы убытков – по договорам страхования жизни	381 936	(137)	381 799
Резервы убытков – по договорам страхования иного, чем страхование жизни	135 318	(32)	135 286
Итого резервы убытков и резерв страхования жизни	2 601 587	(3 907)	2 597 680

19. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Оргтехника</i>	<i>Офисное и другое оборудование</i>	<i>Сооружения и передаточные устройства</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	6 695	411	1 749	9 461	18 316	27 569
Поступило	18 437	–	–	–	18 437	81 540
Выбыло	(9 295)	–	–	–	(9 295)	–
На 31 декабря 2015 г.	15 837	411	1 749	9 461	27 458	109 109
Поступило	20 952	–	–	–	20 952	49 152
Выбыло	(159)	–	–	–	(159)	–
На 31 декабря 2016 г.	36 630	411	1 749	9 461	48 251	158 261
Накопленная амортизация						
На 1 января 2014 г.	(6 036)	(411)	(1 034)	(3 988)	(11 469)	(5 023)
Начислено	(11 050)	–	(275)	(1 796)	(13 121)	(34 145)
Выбыло	9 295	–	–	–	9 295	–
На 31 декабря 2015 г.	(7 791)	(411)	(1 309)	(5 784)	(15 295)	(39 168)
Начислено	(7 180)	–	(227)	(1 219)	(8 626)	(11 247)
На 31 декабря 2016 г.	(14 971)	(411)	(1 536)	(7 003)	(23 921)	(50 415)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	8 046	–	440	3 677	12 163	69 941
На 31 декабря 2016 г.	21 659	–	213	2 458	24 330	107 846

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на балансе Общества нет объектов недвижимости и незавершенного строительства. Нематериальные активы представлены лицензиями и неисключительными правами пользования на программное обеспечение.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Прочие активы

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Авансы поставщикам за общехозяйственные услуги	83 158	59 966
Авансы по налогам и сборам	88 011	22 264
Прочие активы	161	2 937
Итого прочие активы	<u>171 330</u>	<u>85 167</u>

21. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Задолженность по комиссионному вознаграждению за заключение договоров страхования	96 726	83 419
Задолженность по операциям перестрахования	20 756	6 724
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>117 032</u>	<u>90 143</u>

22. Прочие финансовые обязательства

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Задолженность перед поставщиками	53 968	89 688
Резерв на вознаграждение работников	47 417	44 493
Резерв на возможные потери по судебным искам	59 594	32 519
Прочие обязательства	13 778	7 623
Итого прочие обязательства	<u>174 757</u>	<u>174 323</u>

Изменения резервов на вознаграждение сотрудникам и возможные потери по судебным искам представлены следующим образом:

	<u>Резерв на вознаграждение работников</u>	<u>Резерв на возможные потери по судебным искам</u>
Остаток на 1 января 2014 г.	41 468	19 740
Списание	(33 244)	(9 660)
Начисление	36 269	22 439
Остаток на 31 декабря 2015 г.	<u>44 493</u>	<u>32 519</u>
Списание	(52 109)	(11 728)
Начисление	55 033	38 803
Остаток на 31 декабря 2016 г.	<u>47 417</u>	<u>59 594</u>

23. Уставный капитал

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

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

Участник	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	<u>%</u>	<u>(тыс. руб.)</u>	<u>%</u>	<u>(тыс. руб.)</u>
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	194 400	81%	194 400
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	45 600	19%	45 600
Итого	<u>100%</u>	<u>240 000</u>	<u>100%</u>	<u>240 000</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Распределение чистой прибыли

В 2016 году по результатам деятельности за 2015 год Компания распределила прибыли между участниками на общую сумму в размере 3 479 555 тыс. руб. до налогообложения.

25. Условные обязательства

Операционная среда

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

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

Налоговое законодательство

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

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.

С 1 января 2016 г. вступил в силу Федеральный закон от 24 ноября 2015 г. № 376-ФЗ, в рамках которого вступили в действие правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также введены концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями. На данный момент, закон № 376-ФЗ, по мнению руководства Компании, не оказал существенного влияния на налоговые обязательства Компании за 2016 год.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство Компании считает, что придерживается обоснованной интерпретации соответствующего законодательства. Руководство Компании полагает, что Компания начислила и уплатила в бюджет все соответствующие налоги.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***26. 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 МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, доходы и расходы, а также прочие операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	476 453	6 179	259 827	9 671
Депозиты в банках	1 556 421	1 001 084	1 679 986	2 637 412
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 167 191	–	128 089
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	90 186	–	16 909
Дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и прочая	–	31 465	30	19 107
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	196 700	80	144 524	1 038

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Прибыль и убытки				
Страховые премии	–	2 623 701	–	1 439 137
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	–	80 983	–	64 984
Процентный доход	164 212	283 005	114 099	331 084
Доход от сдачи имущества в субаренду и прочее	–	5 531	–	5 531
Расходы по комиссионному вознаграждению за заключение договоров страхования	1 132 326	30 687	531 965	20 812
Консультационные расходы	27 004	9 332	33 215	23 311
Операционные расходы	20 476	32 701	15 963	23 593

Участниками Компании являются SOGECAP S.A. и ОАО АКБ «Росбанк». ООО «Русфинанс Банк», ЗАО «ДельтаКредит», ООО «АЛД Автомотив», ЗАО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование», SOGECAP S.A., являются прочими связанными сторонами.

Основными контрагентами по страховой деятельности Компании являются ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк». В 2016 и 2015 годах ООО «Русфинанс Банк» выступал в качестве страхователя, ОАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «ДельтаКредит» – в качестве страховых агентов.

ООО «Русфинанс Банк», ОАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «ДельтаКредит» являются также основными банками для размещения на депозитах средств Компании, ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк» для проведения различных расчетных операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В рамках договоров субаренды для осуществления своей хозяйственной деятельности Компания арендует помещения ООО «Русфинанс Банк», а также сдает в субаренду часть данного помещения связанной стороне ООО «Сосьете Женераль Страхование», детали указаны в раскрытии 8 к данной финансовой отчетности.

В 2016 и 2015 годах компания SOGECAP S.A. предоставляла Компании консультационные услуги в области ИТ и прочие консультационные услуги.

В 2016 и 2015 годах общая сумма вознаграждения, выплаченного Совету директоров и Правлению, составила 35 626 тыс. руб. и 31 472 тыс. руб. соответственно.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

- ▶ денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости (уровень 1);
- ▶ 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 1);
- ▶ справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам (уровень 2);
- ▶ справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оценивается исходя из котировочных рыночных цен на активном рынке (уровень 1).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2016 г.				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Разница
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Денежные средства и их эквиваленты	583 462	583 462	–	–	–
Депозиты в банках	2 660 317	2 663 903	–	–	(3 586)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 038 149	5 038 149	–	–	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 186	–	90 186	–	–
Итого	8 372 114	8 285 514	90 186	–	(3 586)
Прочие обязательства	174 757	174 757	–	–	–
Итого	174 757	174 757	–	–	–

	31 декабря 2015 г.				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Разница
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Денежные средства и их эквиваленты	370 324	370 324	–	–	–
Депозиты в банках	5 981 025	5 638 823	–	–	342 202
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 801 503	1 801 503	–	–	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 320	–	14 320	–	–
Итого	8 167 172	7 810 650	14 320	–	342 202
Прочие обязательства	174 323	–	–	174 323	–
Итого	174 323	–	–	174 323	–

28. Структура управления капиталом

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

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- ▶ соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора; и
- ▶ обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***28. Структура управления капиталом (продолжение)**

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- ▶ превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2016 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 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 16 ноября 2015 г. № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- ▶ соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

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 соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации («ЦБ РФ») маржа платежеспособности страховщика по страхованию иному, чем страхование жизни, должна поддерживаться на уровне 16% от общей стоимости начисленных страховых премий или 23% от общей суммы состоявшихся убытков (скорректированная в интересах перестраховщика на общую сумму убытка, но не менее 0,5 и не более 1). Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и нефинансовой отчетности каждого страховщика. Фактический размер маржи платежеспособности должен превышать нормативный размер маржи платежеспособности на 30%.

В противном случае в ЦБ РФ необходимо представить на согласование план оздоровления финансового положения. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. соотношение между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	<u>31 декабря</u> <u>2016 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2015 г.</u>
Нормативный размер маржи платежеспособности	383 236	241 129
Фактический размер маржи платежеспособности	3 686 553	4 230 640

В течение 2016 и 2015 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

29. Управление финансовыми и страховыми рисками

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

Структура управления рисками компании

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками компании (продолжение)

Цели управления рисками включают:

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

Все руководящие органы Компании вовлечены в процесс управления рисками:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками компании (продолжение)

- ▶ **Отдел внутреннего контроля** осуществляет мониторинг и управление операционным риском, риском несоответствия и риском потери деловой репутации, в том числе, обеспечивает достижение целей системы внутреннего контроля в рамках соблюдения работниками страховщика этических норм, принципов профессионализма и компетентности, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- ▶ **Департамент информационных систем** разрабатывает и реализует политику, позволяющую обеспечить бесперебойную оперативную деятельность Компании в случае возникновения сбоев в работе информационных систем. Эта политика описана в формализованных процедурах и включает программу подготовки персонала, регулярное тестирование действующих систем и оборудования, а также контроль готовности и нормального функционирования резервных систем и оборудования.
- ▶ **Финансовая дирекция** обеспечивает эффективное управление финансовыми активами Компании и отвечает за оперативное управление риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

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

Политика андеррайтинга и расследования страховых случаев

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

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

Управление географической концентрацией страхового риска

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

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

Политика перестрахования

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

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

Анализ показателей убыточности страховых операций

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Структура управления рисками компании (продолжение)**

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Коэффициент убыточности	5,5%	7,8%
Комбинированный коэффициент убыточности	7,4%	10,0%

Основные допущения

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

Резерв по договорам страхования жизни

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

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

Резервы убытков

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

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

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

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Анализ чувствительности**

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

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

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов убытков, представлены выше в параграфе «Основные допущения». Из-за задержек между возникновением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина резерва по неурегулированным убыткам не может быть достоверно определена на отчетную дату.

Компания ограничивает влияние изменения ключевых допущений следующим образом:

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

Компания регулярно проводит анализ достаточности страховых резервов. Тесты достаточности страховых резервов не выявили недостаточности страховых резервов. Следовательно, ключевые допущения, используемые при определении страховых резервов, являются достоверными и не нуждаются в пересмотре.

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

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

Эффект изменения основных допущений на резервы убытков:

31 декабря 2016 г.	Изменение допущений	Увеличение обязательств	Увеличение резерва, в % к оценке
Увеличение 1-4-го коэффициентов развития треугольников	5%	6 433	1,1%
	20%	62 632	10,3%
Увеличение убыточности	5%	10 998	1,8%
	10%	21 995	3,6%

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Анализ чувствительности (продолжение)**

31 декабря 2015 г.	Изменение допущений	Увеличение обязательств	Увеличение резерва, в % к оценке
Увеличение 1-4-го коэффициентов развития треугольников	20% 30%	6 259 66 586	1,2% 12,9%
Увеличение убыточности	5% 10%	28 994 61 012	5,6% 11,8%

Эффект изменения основных допущений для резервов по страхованию жизни:

31 декабря 2016 г.	Изменение допущений	Увеличение обязательств	Увеличение резерва
Уменьшение ожидаемого инвестиционного дохода	-30%	31 491	1,2%
Увеличение ожидаемого уровня смертности	+30%	364 689	13,6%
Увеличение ожидаемого уровня расходов	x10	153 996	5,8%

31 декабря 2015 г.	Изменение допущений	Увеличение обязательств	Увеличение резерва
Уменьшение ожидаемого инвестиционного дохода	-30%	25 487	3,2%
Увеличение ожидаемого уровня смертности	+30%	156 952	19,65%
Увеличение ожидаемого уровня расходов	+30%	65 288	8,2%

Финансовый риск

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

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

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

Кредитный риск

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

Основные элементы управления кредитным риском, применяемые Компанией, представлены ниже. Помимо этих основных элементов, Компания устанавливает и выполняет правила взаимозачета в случаях, когда контрагент одновременно является дебитором и кредитором, правила получения обеспечения и гарантий, а также предусматривает направление отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы.

Управление кредитными рисками по операциям страхования

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

- ▶ тщательного подбора контрагентов (Информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- ▶ установления наиболее безопасного порядка внесения премий: все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии;
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

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

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

Управление кредитными рисками по операциям перестрахования

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

Управление кредитными рисками по прочим финансовым активам

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

Данная категория кредитных рисков управляется путем:

- ▶ тщательного подбора контрагентов для размещения финансовых активов (Информация об основных контрагентах по размещению финансовых активов раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Мониторинг кредитного риска на основе кредитных рейтингов

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются просроченными или обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного международным рейтинговым агентством.

Для представления активов по качеству кредитных рейтингов использовались следующие данные рейтинговых агентств. Рейтинг А является оценкой Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), рейтинг ВВВ является оценкой Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings).

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

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>A</i>	<i>BBB</i>	<i>Рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	583 462	–	583 462
Депозиты в банках	–	2 660 317	–	2 660 317
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	5 038 149	–	5 038 149
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 186	–	–	90 186
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	41 068	41 068
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	33 061	–	–	33 061
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	6 307	–	–	6 307
Прочие активы	–	–	171 330	171 330
Итого	129 554	8 281 928	212 398	8 623 880

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>A</i>	<i>BBB</i>	<i>Рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	370 324	–	370 324
Депозиты в банках	–	5 981 025	–	5 981 025
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 801 503	–	1 801 503
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 320	–	–	14 320
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	11 667	11 667
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 875	–	–	3 875
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 309	–	–	1 309
Прочие активы	3 989	–	81 178	85 167
Итого	23 493	8 152 852	92 845	8 269 190

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания не имела просроченных и обесцененных активов.

Риск ликвидности

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

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

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

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

31 декабря 2016 г.	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	583 462	–	–	–	583 462
Депозиты в банках	102 812	–	346 343	2 211 162	2 660 317
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 043 440	3 584 365	410 344	5 038 149
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	90 186	90 186
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	41 068	–	–	41 068
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 942	6 828	18 061	4 230	33 061
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	325	592	2 180	3 210	6 307
Прочие активы	88 172	–	83 158	–	171 330
Итого	778 713	1 091 928	4 034 107	2 719 132	8 623 880
Финансовые обязательства и резервы					
Математический резерв	84 117	149 727	518 566	1 925 191	2 677 601
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков	78 521	118 295	241 882	167 987	606 685
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	96 276	20 756	–	117 032
Прочие финансовые обязательства	290	16 976	157 491	–	174 757
Итого	162 928	381 274	938 695	2 093 178	3 576 075
Нетто-позиция	615 785	710 654	3 095 412	625 954	5 047 805
Накопленное расхождение	615 785	1 326 439	4 421 851	5 047 805	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

31 декабря 2015 г.	До 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	370 324	–	–	–	370 324
Депозиты в банках	2 332 149	853 657	2 569 866	225 353	5 981 025
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	19 192	1 300 069	482 242	1 801 503
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	14 320	14 320
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	11 667	–	–	11 667
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	434	797	2 312	332	3 875
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	116	214	647	332	1 309
Прочие активы	1 170	41 526	1 796	40 675	85 167
Итого	2 704 193	927 053	3 874 690	763 254	8 269 190
Финансовые обязательства и резервы					
Математический резерв	144 653	248 631	783 374	907 675	2 084 333
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков	72 416	72 416	181 038	191 384	517 254
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	90 143	–	90 143
Прочие финансовые обязательства	450	7 373	164 616	1 884	174 323
Итого	217 519	328 420	1 219 171	1 100 943	2 866 053
Нетто-позиция	2 486 674	598 633	2 655 519	(337 689)	5 403 137
Накопленное расхождение	2 486 674	3 085 307	5 740 826	5 403 137	

Открытая нетто-позиция по долгосрочным (более года) финансовым активам объясняется долгосрочными банковскими депозитами, соответствующими средствам, вложенным участниками в уставный капитал Компании и являющимся долгосрочными инвестициями.

Валютный риск

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Нижне представлены данные о финансовых активах, обязательствах и резервах Компании на конец 2016 и 2015 годов по основным валютам:

31 декабря 2016 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	514 264	46 799	22 399	583 462
Депозиты в банках	2 660 317	–	–	2 660 317
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 038 149	–	–	5 038 149
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	90 186	–	90 186
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	28 957	12 111	–	41 068
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	32 689	338	34	33 061
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	6 293	13	1	6 307
Прочие активы	159 220	–	12 110	171 330
Итого	8 439 889	149 447	34 544	8 623 880
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	1 365 544	81	5	1 365 544
Математический резерв	2 676 094	1 373	134	2 677 601
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	606 685	–	–	606 685
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	117 032	–	–	117 032
Прочие обязательства	143 332	–	31 425	174 757
Итого	4 908 687	1 454	31 564	4 941 705
Нетто-позиция	3 531 202	147 993	2 980	3 682 175
31 декабря 2015 г.				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	249 603	39 095	81 625	370 324
Депозиты в банках	5 981 025	–	–	5 981 025
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 801 503	–	–	1 801 503
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	14 320	–	14 320
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 667	–	–	11 667
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 802	73	–	3 875
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 292	17	–	1 309
Прочие активы	60 116	2 588	22 463	85 167
Итого	8 109 009	56 093	104 088	8 269 190
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	1 166 091	217	9	1 166 317
Математический резерв	2 083 835	496	2	2 084 333
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	517 254	–	–	517 254
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	90 143	–	–	90 143
Прочие обязательства	97 029	–	77 294	174 323
Итого	3 954 352	713	77 305	4 032 370
Нетто-позиция	4 154 657	55 380	26 783	4 236 820

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., и упрощенного сценария падения или роста курса основных валют по отношению к российскому рублю, может быть представлен следующим образом:

31 декабря 2016 г.	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(596)	(477)
20% падение курса евро по отношению к российскому рублю	596	477
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(29 599)	(23 679)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	29 599	23 679
31 декабря 2015 г.	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
15% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(4 018)	(3 214)
43% падение курса евро по отношению к российскому рублю	11 517	9 213
13% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(7 199)	(5 760)
40% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	22 152	17 722

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

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

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

Риск изменения процентной ставки

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

Эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, евро, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлены в таблице ниже.

Анализ был подготовлен на основании данных об эффективных процентных ставках по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

Активы	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Рубли %	Доллар США %	Рубли %	Доллар США %
Депозиты в банках	8,67%	–	10,25%	3,21%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,27%	–	10,44%	–

Все финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ чувствительности к изменениям процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 г., и упрощенного сценария снижения или роста котировок долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен следующим образом:

Ставка	Увеличение ставки в 2017 году, %	Чувствительность ОСД	Увеличение ставки в 2016 году, %	Чувствительность ОСД
Cbonds-GBI RU YTM	1,00	(122 902)	3,50	(38 360)
IFX-Cbonds YTM	1,00	(62 207)	2,75	(1 547)

Ставка	Снижение ставки в 2017 году, %	Чувствительность ОСД	Увеличение ставки в 2016 году, %	Чувствительность ОСД
Cbonds-GBI RU YTM	(3,00)	368 706	(3,50)	38 360
IFX-Cbonds YTM	(3,00)	186 620	(2,75)	1 547

Ценовой риск

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

Анализ чувствительности отчета о прибылях и убытках Компании к изменениям котировок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 г., и упрощенного сценария снижения или роста котировок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен следующим образом:

Индекс	Рост индекса в 2017 году	Чувствительность ОПУ, долл. США
SGMDSGDC	13,70%	1 643
SGMDGQ10	10,90%	556 081
SGIXCE14	6,50%	445 175

Индекс	Снижение индекса в 2017 году	Чувствительность ОПУ, долл. США
SGMDSGDC	-13,70%	-1 643
SGMDGQ10	-10,90%	-556 081
SGIXCE14	-6,50%	-445 175

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

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.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью ~~47~~ листов

