

Аудиторское заключение независимого аудитора
о финансовой отчетности

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»

за 2016 год

Апрель 2017 г.

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

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 и реклассификация статей Отчета о движении денежных средств	21
4. Анализ премий и страховых выплат	22
5. Аквизиционные расходы	23
6. Операционные и административные расходы	24
7. Процентный доход	24
8. Налог на прибыль	24
9. Денежные средства и их эквиваленты	26
10. Банковские депозиты	26
11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26
12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26
13. Основные средства и нематериальные активы	27
14. Прочие активы	28
15. Резерв незаработанной премии	28
16. Резервы убытков	28
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30
18. Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к операциям страхования	30
19. Прочие обязательства	30
20. Уставный капитал	30
21. Распределение чистой прибыли	31
22. Условные финансовые обязательства	31
23. Операции со связанными сторонами	32
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
25. Структура управления капиталом	34
26. Управление финансовыми и страховыми рисками	35

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» («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»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 апреля 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746337783.
Местонахождение: 105064, Россия, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9.

Сведения об аудиторе

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

Отчет о 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	821 064	694 579
Премии, переданные перестраховщикам	4	(36 268)	(13 982)
Премии по договорам страхования, нетто		784 796	680 597
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4	75 853	114 138
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		(21 647)	(49 027)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		54 206	65 111
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		839 002	745 708
Страховые выплаты	4	(71 931)	(88 183)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	4	24 397	37 447
Страховые выплаты, нетто		(47 534)	(50 736)
Итого изменение резервов убытков	4	(51 820)	(33 059)
Доля перестраховщика в резервах убытков	4	22 672	6 296
Изменение резервов убытков, нетто		(29 148)	(26 763)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		(76 682)	(77 499)
Аквизиционные расходы	5	(558 770)	(476 673)
Результат от страховой деятельности		203 551	191 536
Операционные и административные расходы	6	(201 353)	(163 084)
Процентные доходы	7	98 035	114 951
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто		(11 446)	9 727
Прочие доходы		26 774	4 222
Прибыль/(убыток) до налогообложения		115 561	157 352
Расход по налогу на прибыль	8	(22 546)	(31 689)
Чистая прибыль/(убыток)		93 016	125 663
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		5 003	1 833
Итого прочих совокупный доход		5 003	1 833
Итого совокупный доход		98 019	127 496

От имени Руководства:


 Карманов Кирилл Константинович
 Управляющий директор

19 апреля 2017 г.
 г. Москва




 Фомина Татьяна Алексеевна
 Главный бухгалтер

19 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	9	183 151	248 443
Банковские депозиты	10	215 968	798 058
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	817 774	202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12	34 509	10 575
Доля перестраховщика в резервах	15, 16	100 799	99 774
Отложенные налоговые активы	8	—	11 359
Основные средства	13	4 087	5 001
Нематериальные активы	13	17 076	8 061
Прочие активы	14	40 045	25 670
Итого активы		1 413 409	1 409 474
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	15	564 374	640 227
Резерв убытков	16	175 459	123 639
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	120 819	82 902
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	18	30 986	49 049
Отложенные налоговые обязательства	8	8 138	—
Прочие обязательства	19	69 191	49 954
Итого обязательства		968 967	945 771
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	236 214	236 214
Добавочный капитал		1 997	1 997
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		6 836	1 833
Нераспределенная прибыль		199 395	223 659
Итого собственный капитал		444 442	463 703
Итого обязательства и капитал		1 413 409	1 409 474

От имени Руководства:

Карманов Кирилл Константинович
 Управляющий директор

19 апреля 2017 г.
 г. Москва



Фомина Татьяна Алексеевна
 Главный бухгалтер

19 апреля 2017 г.
 г. Москва

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

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
31 декабря 2014 г.	236 214	1 997	–	97 996	336 207
Чистая прибыль и прочий совокупный доход	–	–	1 833	125 663	127 496
31 декабря 2015 г.	236 214	1 997	1 833	223 659	463 703
Чистая прибыль и прочий совокупный доход	–	–	5 003	93 016	98 019
Распределение прибыли в пользу участников	–	–	–	(117 280)	(117 280)
31 декабря 2016 г.	236 214	1 997	6 836	199 395	444 442

От имени Руководства:


 Карманов Кирилл Константинович
 Управляющий директор
 19 апреля 2017 г.
 г. Москва




 Фомина Татьяна Алексеевна
 Главный бухгалтер
 19 апреля 2017 г.
 г. Москва

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

(в тысячах российских рублей)

Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	712 446	612 932
Страховые премии, переданные перестраховщикам	(1 380)	(25 565)
Страховые выплаты	(60 696)	(87 614)
Аквизиционные расходы	(408 153)	(384 528)
Административные расходы	(265 332)	(214 966)
Прочие операционные доходы	10 126	13 096
Уплаченный налог на прибыль	(12 606)	(39 578)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(25 595)	(126 223)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Увеличение банковских депозитов и инвестиции, имеющих в наличии для продажи	(702 842)	(320 458)
Поступления от банковских депозитов и инвестиции, имеющих в наличии для продажи	654 086	529 851
Процентные доходы по банковским депозитам и инвестиции, имеющих в наличии для продажи	120 397	159 618
Затраты по приобретению основных средств	(1 326)	(5 176)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	70 315	363 835
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Распределение прибыли в пользу участников	(109 633)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(109 633)	-
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(379)	1 387
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(65 292)	238 999
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	248 443	9 444
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	183 151	248 443

От имени Руководства:


Карманов Кирилл Константинович
Управляющий директор

19 апреля 2017 г.
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна
Главный бухгалтер

19 апреля 2017 г.
г. Москва

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

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

В 2014 году Компания осуществляла страховую деятельность по лицензии С № 1580 77 от 23 мая 2014 г.

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

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

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

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов и представительств.

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

Участники	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	191 333	81%	191 333
ПАО АКБ «РОСБАНК»	19%	44 881	19%	44 881
Итого	100%	236 214	100%	236 214

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

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заявление о соответствии (продолжение)

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с 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.

Страховые операции

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.

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%.

Договор, классифицированный как страховой, остается таковым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Премии по договорам страхования

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

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

Премии, переданные в перестрахование

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

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

Резервы убытков

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

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 обесцененными 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.

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.

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация основных средств (продолжение)

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.

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.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам**

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

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами**Классификация в качестве обязательства или капитала**

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

Распределение прибыли в пользу участников

Распределение прибыли в пользу участников отражается в собственных средствах в том периоде, в котором оно было объявлено. Информация о распределении, объявленном после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты» в соответствии с 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

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 16.

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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.

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. Банк будет обязан 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.

(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 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.

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.

(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) 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 и реклассификация статей Отчета о движении денежных средств**

В целях предоставления более уместной и понятной информации для пользователей (в соответствии с МСФО 1), Компанией была проведена реклассификация, не влияющая на финансовый результат.

Корректировка 1. Реклассификация суммы 9 795 тыс. руб. из статьи «Операционные и административные расходы» в статью «Страховые выплаты и связанные с ними расходы».

Корректировка 2. Реклассификация суммы 24 065 тыс. руб. из статьи «Операционные и административные расходы» в статью «Аквизиционные расходы».

<i>Наименование показателя</i>	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Сумма после корректировки</i>	<i>Эффект изменений</i>
Статьи Отчета о совокупном доходе			
Страховые выплаты	(78 388)	(88 183)	(9 795)
Аквизиционные расходы	(452 608)	(476 673)	(24 065)
Результат от страховой деятельности	225 396	191 536	(33 860)
Операционные и административные расходы	(196 944)	(163 084)	33 860

Реклассификация статей Отчета о движении денежных средств

В целях предоставления более уместной и понятной информации для пользователей (в соответствии с МСФО 1), Компанией была проведена реклассификация, не влияющая на финансовый результат.

Корректировка 1. Реклассификация суммы 4 885 тыс. руб. из статьи «Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты» в статью «Поступления от банковских депозитов».

Корректировка 2. Реклассификация суммы 14 248 тыс. руб. из статьи «Административные расходы» в статью «Аквизиционные расходы».

<i>Наименование показателя</i>	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Сумма после корректировки</i>	<i>Эффект изменений</i>
Статьи Отчета о движении денежных средств			
Аквизиционные расходы	(370 280)	(384 528)	(14 248)
Административные расходы	(229 214)	(214 966)	14 248
Поступления от банковских депозитов	524 966	529 851	4 885
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	358 950	363 835	4 885
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	6 272	1 387	(4 885)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Анализ премий и страховых выплат

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

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

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлен в следующих таблицах:

	<i>Страхование от несчастных случаев и болезней</i>		<i>Авто-страхование</i>	<i>Страхование имущества</i>	<i>Страхование финансовых рисков</i>	<i>Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни)</i>
Страховые премии	2 274	61 220	113 978	517 107	694 579	
Премии, переданные перестраховщикам	(1 416)	(9 473)	(2 867)	(226)	(13 982)	
Страховые премии, нетто	858	51 747	111 111	516 881	680 597	
Изменение резерва незаработанной премии, всего	1 471	91 469	(10 082)	31 280	114 138	
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	758	(50 333)	392	156	(49 027)	
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	3 087	92 883	101 421	548 317	745 708	
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(17)	(73 948)	(276)	(13 942)	(88 183)	
Доля перестраховщика в страховых выплатах	–	37 447	–	–	37 447	
Страховые выплаты, нетто	(17)	(36 501)	(276)	(13 942)	(50 736)	
Изменение резервов убытков, итого	(160)	(7 305)	5 027	(30 621)	(33 059)	
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	(34)	3 653	2 677	–	6 296	
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(211)	(40 153)	7 428	(44 563)	(77 499)	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Анализ премий и страховых выплат (продолжение)**Треугольник развития убытков**

Состоявшиеся убытки отражены в таблице нарастающим итогом, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оплаченные убытки нарастающим итогом на каждую отчетную дату. Показатели треугольника развития убытков представлены за пять лет.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.
Резервы убытков (РЗУ+РПНУ) на отчетную дату	12 226	23 893	56 320	90 580	123 639	175 459
Выплачено в течение						
2012 г.	838					
2013 г.	843	13 389				
2014 г.	142	1 437	22 086			
2015 г.	–	777	1 778	41 803		
2016 г.	–	303	528	5 215	30 782	
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам	253	1 754	9 793	41 280	93 224	
Избыток (дефицит) резерва	10 150	6 233	22 135	2 282	(10 367)	
В % отношении к первоначальной оценке	83,0%	26,1%	39,3%	2,5%	-8,4%	

5. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования	492 505	416 323
Расходы на оплату труда	31 181	26 423
Прочие расходы	35 084	33 927
Итого аквизиционные расходы	558 770	476 673

*(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.
Оплата труда и прочие расходы на персонал	85 315	56 663
Информационно-консультационные услуги	20 216	22 653
Социальные отчисления	15 316	12 926
Расходы на формирование резерва по судебным делам	15 233	24 500
Прочие расходы по судебным делам	14 971	8 889
Арендная плата	11 047	12 261
Комиссионное банковское обслуживание	5 477	1 577
Расходы на программное обеспечение и его обслуживание	5 257	1 625
Прочие расходы	5 223	150
Амортизация нематериальных активов и основных средств	5 210	3 328
Маркетинг и реклама	4 491	28
Услуги аутсорсинга (ИТ и юридические услуги)	3 926	6 803
Расходы на создание резерва по сомнительным долгам	3 006	4 353
Обслуживание офиса	2 473	1 577
Аудиторские услуги	2 197	1 897
Представительские расходы	1 408	3 075
Расходы, связанные с продажей прочих активов	239	–
Членские взносы в профессиональные объединения страховщиков	220	213
Телекоммуникации	129	566
Итого операционные и административные расходы	201 353	163 084

7. Процентный доход

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские депозиты	63 323	111 223
Финансовые активы, предназначенные для продажи	34 712	3 728
Итого процентные доходы	98 035	114 951

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущий налог на прибыль	(4 300)	(35 084)
Изменение отложенного налога	(18 246)	3 395
Итого расход по налогу на прибыль	(22 546)	(31 689)
Доход (расход) по отложенному налогу, признанный на счетах капитала	(1 251)	(462)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2016 и 2015 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2016 и 2015 годах составляла 15%.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Налог на прибыль (продолжение)

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>
Прибыль до налогообложения (20%)	115 561	157 352
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по официальной налоговой ставке	(23 112)	(31 470)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по другим ставкам	1 736	186
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 169)	(405)
Расход по налогу на прибыль	(22 546)	(31 689)

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>			
	<i>2014 г.</i>	<i>В составе прочего В отчете о прибылях и убытках</i>		<i>2015 г.</i>	<i>В составе прочего В отчете о прибылях и убытках</i>		<i>2016 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Отложенные расходы от приобретения и переоценки ценных бумаг	144	(29)	–	115	(67)	–	48
Резервы по сомнительным долгам	6	870	–	876	(270)	–	606
Резерв на возможные потери по судебным искам	1 857	4 920	–	6 777	2 685	–	9 462
Дебиторская задолженность и предоплаты	426	(180)	–	246	(93)	–	153
Кредиторская задолженность	6 096	(2 211)	–	3 885	2 133	–	6 018
Общая сумма отложенных налоговых активов	8 529	3 370	–	11 899	(4 388)	–	16 287
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Прочее	(102)	–	–	(102)	–	–	(102)
Резерв по страхованию	–	–	–	–	(22 634)	–	(22 634)
Отложенные расходы от приобретения и переоценки ценных бумаг	–	25	(463)	(438)	–	(1 251)	(1 709)
Отложенное налоговое обязательство	(102)	25	(463)	(540)	(22 634)	(1 251)	(24 425)
Отложенный налоговый актив, нетто	8 427	3 395	(463)	11 359	(18 246)	(1 251)	(8 138)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>Примечание</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Текущие счета в банках	23	183 151	248 443
Итого денежные средства и их эквиваленты		183 151	248 443

10. Банковские депозиты

	<i>Примечание</i>	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		<i>Ставка, %</i>	<i>Итого</i>	<i>Ставка, %</i>	<i>Итого</i>
Депозитные вклады в рублях	23	6,65%	215 968	9,76%	790 088
Депозитные вклады в евро			–	0,01%	7 970
Итого банковские депозиты			215 968		798 058

На 31 декабря 2016 г. Компания разместила депозиты в трех российских банках: ООО «Русфинанс Банк», ПАО АКБ «Росбанк», АО «Альфа-Банк». На 31 декабря 2015 г. Компанией были размещены депозиты в четырех российских банках: ООО «Русфинанс банк», ПАО АКБ «Росбанк», АО «Альфа-Банк» и ОАО «Московский кредитный банк».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. просроченных и обесцененных банковских депозитов у Компании нет.

11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации Федерального Облигационного займа	817 774	202 533
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	817 774	202 533

12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность страхователей	34 511	7 563
Задолженность по операциям перестрахования	3 004	7 365
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(3 006)	(4 353)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	34 509	10 575

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания имеет несущественную часть дебиторской задолженности, имеющей признаки обесценения, в размере 3 006 тыс. руб., под которую создан резерв под обесценение.

	<i>Текущая</i>	<i>Просроченная</i>		<i>Итого</i>
		<i>От 90 до 180 дней</i>	<i>С неопределенным сроком</i>	
Дебиторская задолженность страхователей	31 503	–	3 006	34 509
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	–	–	(3 006)	(3 006)
Итого прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 г.	31 503	–	–	31 503

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования
(продолжение)**

	<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>
Остаток на 1 января 2015 г.	–
Списание	–
Начисление	4 353
Остаток на 31 декабря 2015 г.	4 353
Списание	(4 353)
Начисление	3 006
Остаток на 31 декабря 2016 г.	3 006

13. Основные средства и нематериальные активы

	<i>Компью- терное оборудование</i>	<i>Офисное и другое оборудование</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 г.	3 172	1 646	4 818	2 513
Поступило	5 176	–	5 176	9 580
Выбыло	–	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	8 348	1 646	9 994	12 093
Поступило	439	–	439	17 238
Выбыло	–	–	–	(4 367)
На 31 декабря 2016 г.	8 787	1 646	10 433	24 964
Накопленная амортизация				
На 1 января 2015 г.	(2 984)	(909)	(3 893)	(1 804)
Начислено	(739)	(361)	(1 100)	(2 228)
Выбыло	–	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	(3 723)	(1 270)	(4 993)	(4 032)
Начислено	(1 158)	(195)	(1 353)	(3 856)
Выбыло	–	–	–	–
На 31 декабря 2016 г.	(4 881)	(1 465)	(6 346)	(7 888)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	4 625	376	5 001	8 061
На 31 декабря 2016 г.	3 906	181	4 087	17 076

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на балансе Компании 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)***14. Прочие активы**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы поставщикам по общехозяйственным операциям	25 377	8 574
Авансы по налогам и сборам	12 018	11 932
Предоплаты по ИТ	2 650	4 770
Дебиторская задолженность от материнской компании	–	394
Итого прочие активы	40 045	25 670

15. Резерв незаработанной премии

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	Итого	Доля перестра- ховщика	Нетто
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2014 г.	754 365	(115 999)	638 366
Страховые премии, подписанные в отчетном году	694 579	(13 982)	680 597
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(808 717)	63 008	(745 709)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2015 г.	640 227	(66 973)	573 254
Страховые премии, подписанные в отчетном году	821 064	(36 268)	784 796
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(896 917)	57 915	(839 002)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2016 г.	564 374	(45 325)	519 048

16. Резервы убытков

	Резервы убытков, итого	Доля перестра- ховщика в резервах убытков	Нетто
Резервы убытков на 31 декабря 2014 г.	90 579	(26 505)	64 074
Состоявшиеся страховые убытки	121 243	(43 743)	77 500
Страховые выплаты	(88 163)	37 447	(50 736)
Резервы убытков на 31 декабря 2015 г.	123 639	(32 801)	90 838
Состоявшиеся страховые убытки	123 751	(47 070)	76 681
Страховые выплаты	(71 931)	24 397	(47 534)
Резервы убытков на 31 декабря 2016 г.	175 459	(55 474)	119 985

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Резервы убытков (продолжение)

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2016 г.:

	Резервы убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто перестрахование
	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 224	37	1 261	–	–	–	1 261
Автострахование	85 949	6 351	92 300	(100 094)	(3 003)	(44 117)	48 183
Страхование финансовых рисков	31 361	941	32 302	–	–	–	32 302
Страхование имущества	41 342	1 240	42 582	(8 902)	(267)	(9 169)	33 413
Медицинское страхование	6 810	204	7 014	(2 124)	(64)	(2 188)	4 826
Итого	166 686	8 773	175 459	(111 120)	(3 334)	(55 474)	119 985

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2015 г.:

	Резервы убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто перестрахование
	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 323	40	1 363	–	(2)	(2)	1 361
Автострахование	58 489	1 755	60 244	(29 245)	(877)	(30 122)	30 122
Страхование финансовых рисков	48 750	1 462	50 212	–	–	–	50 212
Страхование имущества	11 476	344	11 820	(2 599)	(78)	(2 677)	9 143
Итого	120 038	3 601	123 639	(31 844)	(957)	(32 801)	90 838

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по комиссионному вознаграждению за заключение договоров страхования	76 196	68 663
Задолженность по операциям сострахования	17 762	14 239
Задолженность по операциям перестрахования	26 861	–
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	120 819	82 902

18. Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к операциям страхования

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20 039	18 936
Задолженность по консультационным услугам	9 991	26 058
Прочие	956	4 055
Итого кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к операциям страхования	30 986	49 049

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резерв на вознаграждение работников	21 674	16 067
Резерв на возможные потери по судебным расходам	47 517	33 887
Итого прочие обязательства	69 191	49 954
	<i>Резерв на вознаграждение работников</i>	<i>Резерв на возможные потери по судебным расходам</i>
Остаток на 1 января 2015 г.	14 998	9 285
Списание	(11 852)	(8 193)
Начисление	12 921	32 795
Остаток на 31 декабря 2015 г.	16 067	33 887
Списание	(13 166)	(6 629)
Начисление	18 773	20 259
Остаток на 31 декабря 2016 г.	21 674	47 517

20. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные участниками Компании.

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

Участники	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	191 333	81%	191 333
ПАО АКБ «РОСБАНК»	19%	44 881	19%	44 881
Итого	100%	236 214	100%	236 214

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Распределение чистой прибыли

В 2016 году по результатам деятельности за 2015 год Компания произвела распределение чистой прибыли между участниками пропорционально их долям в уставном капитале на общую сумму в размере 117 280 тыс. руб. до вычета налога.

22. Условные финансовые 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 Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налоговое законодательство

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

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен.

С 1 января 2016 г. вступил в силу Федеральный закон от 24 декабря 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)***23. 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 взаимосвязанной 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	107 340	24 684	77 399	221
Банковские депозиты	163 480	52 488	264 186	151 480
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссионным агентам	16 176	60 020	31 490	37 173
Кредиторская задолженность по сострахованию		16 235		14 239
Консультационные услуги	10 534	3 644	15 128	11 256
	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Результат от страховой деятельности				
Процентные доходы	21 643	9 663	20 361	41 760
Комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования	81 166	422 360	56 320	363 688
Операционные расходы	10 247	19 831	8 275	33 310

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

ООО «Русфинанс Банк» и ПАО Росбанк являются основными банками, для размещения средств на депозитах, а также для проведения различных расчетных операций.

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

В 2016 году компания SOGECAP S.A предоставила услуги по информационным технологиям.

Компания Sogessur SAS предоставила консультационные услуги.

В 2016 и 2015 годах общая сумма вознаграждения членов Правления (включенное в состав операционных расходов) составила 31 085 тыс. руб. и 16 197 тыс. руб., соответственно.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

- ▶ денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости (уровень 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).

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
На 31 декабря 2016 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Облигации федерального займа РФ	817 774	–	–	817 774
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	183 151	–	–	183 151
Банковские депозиты	–	–	215 968	–
	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2015 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Облигации федерального займа РФ	202 533	–	–	202 533
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	–	–	248 443
Банковские депозиты	–	–	798 058	798 058

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. 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.			31 декабря 2015 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход) 2016 год	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход) 2016 год
Денежные средства и их эквиваленты	183 151	183 151	–	248 443	248 443	–
Банковские депозиты	215 968	215 968	–	798 058	787 226	(10 832)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	817 774	817 774	–	202 533	202 533	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	34 509	34 509	–	10 575	10 575	–
Прочие активы	40 045	40 045	–	25 670	25 670	–
Итого финансовые активы	1 291 447	1 291 447	–	1 286 509	1 274 447	(10 832)

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

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Нетто	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Нетто
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	120 819	120 819	–	82 902	82 902	–
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	30 986	30 986	–	49 049	49 049	–
Прочие обязательства	69 191	69 191	–	49 954	49 954	–
Итого финансовые обязательства	220 996	220 996	–	181 905	181 905	–

25. 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;
- ▶ обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25. 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 соответствующий результат расчетов, 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 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Нормативный размер маржи платежеспособности	120 000	120 000
Фактический размер маржи платежеспособности	356 908	453 811

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

26. Управление финансовыми и страховыми рисками

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

Структура управления рисками Компании

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

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)

26. 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 Компанией, определяет лицо, ответственно за осуществление внутреннего аудита в страховой компании (Внутреннего Аудитора), рассматривает квартальные отчеты, представляемые Внутренним Аудитором, имеет право назначить проверку Внутреннего Аудитора.
- ▶ **Единоличный исполнительный орган** – Генеральный директор осуществляет управление рисками в процессе текущей деятельности Компании, своим приказом утверждает политику Компании в области управления рисками; регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками.
- ▶ **Внутренний аудитор** Компании систематически в соответствии с требованиями законодательства проверяет и обеспечивают эффективность функционирования системы внутреннего контроля, проверяет соответствие деятельности компании законодательству Российской Федерации, правилам и стандартам объединений страховщиков, учредительным документам и внутренним организационно-распорядительным документам, проверяет соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, проверяет достоверность, полноту, объективность отчетности или иной запрашиваемой информации и своевременность ее представления в органы управления компании и акционерам (участникам), осуществляет анализ причин выявленных по результатам проверок нарушений и недостатков в деятельности компании, дает рекомендации по предупреждению нарушений и недостатков, аналогичных выявленным по результатам проверок нарушениям и недостаткам в деятельности компании, осуществляет оценку рисков и оценку эффективности управления рисками, осуществляет оценку целесообразности и эффективности совершаемых операций, сделок, осуществляют проверку обеспечения сохранности активов, принимает участие в проведении анализа финансового состояния страховщика и разработке перечня мер по предупреждению банкротства, согласовывает отчеты, в том числе промежуточные, о выполнении каждого мероприятия, предусмотренного планом восстановления платежеспособности компании, осуществляет проверку достоверности, полноты, объективности представляемых в орган страхового надзора, федеральные органы исполнительной власти отчетности, информации, включая план восстановления платежеспособности, и отчетов, в том числе промежуточных, о выполнении каждого мероприятия, предусмотренного планом восстановления платежеспособности, и контроль за своевременностью такого представления.
- ▶ **Технический департамент** разрабатывает и устанавливает правила, обеспечивающие динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Данный департамент участвует в разработке тарифной и коммерческой политики, методик расчета страховых резервов и процедур урегулирования страховых случаев, адаптированных к характеристикам страхового риска, а также определяет методы мониторинга и аналитические процедуры, позволяющие оценить эффективность политики управления рисками. В 2015 году, в соответствии с регуляторными требованиями Компания привлекла ответственного актуария для подтверждения надежности актуарной методологии и для подготовки годового актуарного отчета в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками Компании (продолжение)

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

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

Страховой риск

Политика андеррайтинга и расследования страховых случаев

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

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

Управление географической концентрацией страхового риска

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

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

Политика перестрахования

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

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

Анализ показателей убыточности страховых операций

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

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

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Коэффициент убыточности	13,8%	15,0%
Комбинированный коэффициент убыточности	36,6%	36,5%

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

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

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

Анализ чувствительности

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющихся на момент формирования резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется. В 2016 году Компания изменила методологию оценки РЗУ в случае, если о страховом случае заявлено, но размер заявленного убытка, подлежащего оплате страховщиком в соответствии с условиями договора, не установлен – а именно, для расчета РЗНУ стала приниматься максимально возможная величина убытка, не превышающая страховую сумму.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, происшедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Оценка РПНУ осуществляется с использованием стандартных актуарных методов, основанных на треугольнике развития убытков.

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов убытков по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, 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 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 взаимодействия предположений имеет значительное влияние на определения общего объема понесенных убытков. Следует отметить, что данные допущения изменяются нелинейно.

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

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

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2016 г.:

31 декабря 2016 г.	Изменение допущений	Увеличение обязательств	Увеличение резерва, в % к оценке
Увеличение 1-4-го коэффициентов развития треугольников	5%	1 589	0,9%
	10%	3 364	1,9%
	20%	7 137	4,1%
Увеличение убыточности	25%	4 389	2,5%
	50%	9 189	5,2%

31 декабря 2015 г.	Изменение допущений	Увеличение обязательств	Увеличение резерва, в % к оценке
Увеличение 1-4-го коэффициентов развития треугольников	5%	3	0,0%
	10%	3 117	2,5%
	20%	13 537	10,9%
Увеличение убыточности	25%	1 688	1,4%
	50%	6 625	5,4%

Финансовый риск

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

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

Кредитный риск

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

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

Управление кредитными рисками по операциям страхования

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

- ▶ тщательного подбора контрагентов (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.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Компания размещает денежные активы базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам и контрагентам.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными (рейтинг надежности представлен в соответствии со шкалой Fitch rating):

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>A</i>	<i>BBB-</i>	<i>BB+</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	132 024	51 127	–	183 151
Банковские депозиты	–	215 968	–	–	215 968
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	817 774	–	–	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	–	34 509	34 509
Доля перестраховщика в резервах	11 539	–	128 278	19 962	159 779
Прочие активы	–	–	–	40 045	40 045
Итого	11 539	1 165 767	179 405	94 515	1 451 226

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>BBB</i>	<i>BB+/BB</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	77 620	170 823	–	248 443
Банковские депозиты	415 666	382 392	–	798 058
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	202 533	–	–	202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	10 575	10 575
Доля перестраховщика в резервах	4 215	94 616	943	99 774
Прочие активы	298	–	25 372	25 670
Итого	700 332	647 831	36 890	1 385 053

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

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

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

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

31 декабря 2016 г.	Менее 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого на 31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	183 151	–	–	–	183 151
Банковские депозиты	–	–	77 879	138 089	215 968
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	573 484	244 290	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	34 509	–	–	34 509
Доля перестраховщика в резервах	11 563	19 978	45 216	24 042	100 799
Прочие активы	2 421	23 650	10 264	3 710	40 045
Итого	197 135	78 137	706 843	410 131	1 392 246
Резервы убытков	24 893	42 013	77 303	31 248	175 459
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 343	16 419	103 057	–	120 819
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	213	13 445	17 329	–	30 986
Прочие обязательства	–	24 264	44 927	–	69 191
Итого	26 449	96 141	242 616	31 248	396 454
Чистая позиция	170 686	(18 004)	464 228	378 882	995 792
Накопленное расхождение	170 686	152 682	616 910	995 792	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

31 декабря 2015 г.	Менее 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого на 31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	–	–	–	248 443
Банковские депозиты	382 390	93 528	105 943	216 197	798 058
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	202 533	–	202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 575	–	–	–	10 575
Доля перестраховщика в резервах	9 776	12 908	40 122	36 968	99 774
Прочие активы	13 315	3 315	8 439	601	25 670
Итого	664 499	109 751	357 037	253 766	1 385 053
Резерв убытков	23 491	23 491	56 875	19 782	123 639
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	819	82 083	–	–	82 902
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	148	11 733	37 168	–	49 049
Прочие обязательства	–	19 857	30 097	–	49 954
Итого	24 458	137 164	124 140	19 782	305 544
Чистая позиция	640 041	(27 413)	232 897	233 985	1 079 509
Накопленное расхождение	640 041	612 628	845 525	1 079 510	

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)

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

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

	<i>Рубль</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого на 31 декабря 2016 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	171 111	334	11 707	183 151
Банковские депозиты	215 968	–	–	215 968
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	817 774	–	–	817 774
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	34 498	2	9	34 509
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	82 977	37	17 785	100 799
Прочие активы	40 045	–	–	40 045
Итого	1 362 373	373	29 501	1 392 246
Резерв незаработанной премии	535 763	412	28 200	564 374
Резерв убыткам	175 459	–	–	175 459
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	120 819	–	–	120 819
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	17 194	–	13 791	30 986
Прочие обязательства	69 191	–	–	69 191
Итого	918 425	412	41 991	960 828
Открытая валютная позиция	443 947	(39)	(12 490)	431 418
	<i>Рубль</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого на 31 декабря 2015 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	–	–	248 443
Банковские депозиты	790 088	–	7 970	798 058
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	202 533	–	–	202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 575	–	–	10 575
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	98 792	39	943	99 774
Прочие активы	20 506	–	5 164	25 670
Итого	1 370 937	39	14 077	1 385 053
Резерв незаработанной премии	638 114	455	1 658	640 227
Резерв убыткам	123 639	–	–	123 639
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	82 902	–	–	82 902
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	22 466	–	26 583	49 049
Прочие обязательства	49 954	–	–	49 954
Итого	917 075	455	28 241	945 771
Открытая валютная позиция	453 862	(416)	(14 164)	439 282

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ чувствительности капитала Компании и ее чистой прибыли за год к изменению валютных курсов (составлено на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., и сценария (спрогнозирован на основе исторических данных волатильности денежного рынка) снижения или роста курса основных валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2016 г.		
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(2 498)	(1 998)
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	2 498	2 498
20% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(8)	(6)
20% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	8	6
31 декабря 2015 г.		
43% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(6 091)	(4 873)
15% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	2 125	1 700
13% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(166)	(133)
40% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	54	43

Регулирование валютных позиций и ликвидности осуществляется в соответствии с правилами управления активами и обязательствами, применяемые в Группе «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ», включая утвержденные лимиты.

Данные лимиты валютных позиций проверяются на ежеквартальной основе согласно действующим правилам Группы.

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

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

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

Процентный риск

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

Эффективные процентные ставки в разрезе основных валют 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.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	
	Рубль %	Рубль %	Евро %
Активы			
Банковские депозиты	9,32%	9,76%	0,01%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,04%	12,27%	–

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

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.

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 г., и сценария (спрогнозирован на основе исторических данных волатильности индекса ММВБ) снижения или роста котировок долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен следующим образом:

Ставка	Увеличение ставки в 2017 году, %	Чувствительность ОСД, тыс. руб.	Увеличение ставки в 2016 году, %	Чувствительность ОСД, тыс. руб.
Cbonds-GBI RU YTM	1,00	(21 835)	3,50	(3 693)
Ставка	Снижение ставки в 2017 году, %	Чувствительность ОСД, тыс. руб.	Увеличение ставки в 2016 году, %	Чувствительность ОСД, тыс. руб.
Cbonds-GBI RU YTM	(3,00)	65 506	(3,50)	3 693

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. Влияние ценового риска на финансовое положение Компании на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. незначительно.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками и/или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности/недостаточности функциональных возможностей (характеристик) применяемых компанией информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

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

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

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

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

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

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 15 листов

