

ООО «ППФ Страхование жизни»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

**и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Оглавление

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Отчет о прибыли или убытке	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании	11
2. Учетная политика	11
3. Изменение учетной политики и порядка представления данных	23
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	23
5. Нетто заработанные премии	24
6. Комиссионные доходы	25
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	25
8. Нетто убытки произошедшие	26
9. Комиссионные расходы	26
10. Прочие аквизиционные и административные расходы	27
11. Прочие расходы и доходы	27
12. Налогообложение	27
13. Нематериальные активы	29
14. Основные средства	29
15. Инвестиции	30
16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	30
17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	31
18. Денежные средства и их эквиваленты	31
19. Обязательства по договорам страхования	31
20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33
21. Прочие обязательства	33
22. Уставный капитал	33
23. Управление рисками	34
24. Справедливая стоимость финансовых активов	47
25. Условные и договорные обязательства	47
26. Раскрытие информации о связанных сторонах	49
27. События после отчетной даты	50



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров ООО «ППФ Страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо ООО «ППФ Страхование жизни»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739031099

Москва Россия

Независимый аудитор АО «КПМГ» компания зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации член сети независимых фирм КПМГ входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International") зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:


Шеваренков Евгений Викторович
АО «КПМГ»
Москва, Россия



18 апреля 2018 года

**Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год	323 600	250 807
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистые доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	185 996	420 353
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(37 199)	(84 069)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов	148 797	336 284
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов	472 397	587 091

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2017 г.	2016 г.
Активы			
Нематериальные активы	13	65 284	88 746
Основные средства	14	6 415	10 335
Отложенные аквизиционные расходы	17	76 301	689 401
Активы, связанные с перестрахованием	19	55 850	74 689
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		17 721	12 926
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		16 471	11 903
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни		8 815	17 552
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		12 843	32 308
Инвестиции		10 569 405	9 211 172
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15(а)	8 707 579	7 143 955
Депозиты в банках	15(б)	1 861 826	2 066 206
Займы выданные	15(в)	—	1 011
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	16	184 192	166 978
Прочие активы		184 993	64 957
Авансы по налогу на прибыль		114 920	10 878
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты		70 073	54 079
Денежные средства и их эквиваленты	18	219 841	250 652
Итого активов		11 362 281	10 556 930
Капитал			
Уставный капитал	22	240 000	240 000
Дополнительный оплаченный капитал		253 027	253 027
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		346 735	197 938
Нераспределенная прибыль		1 617 454	1 293 854
Итого капитала		2 457 216	1 984 819
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	19	8 388 672	8 104 589
Резервы по страхованию жизни		7 848 820	6 743 760
Резервы убытков по страхованию жизни		273 680	266 649
Резерв незаработанной премии		136 976	825 227
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		129 196	268 953
Отложенные комиссионные доходы	17	2 582	2 144
Отложенные налоговые обязательства	12	108 308	82 710
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	20	185 537	199 279
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	20	99 689	99 012
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		18 801	—
Прочие обязательства	21	101 476	84 377
Итого обязательств		8 905 065	8 572 111
Итого капитала и обязательств		11 362 281	10 556 930

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2017 г.	240 000	253 027	197 938	1 293 854	1 984 819
Прибыль за год	–	–	–	323 600	323 600
Прочий совокупный доход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка: изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	148 797	–	148 797
из них: переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	–	–	(6 094)	–	(6 094)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов	–	–	148 797	323 600	472 397
На 31 декабря 2017 г.	240 000	253 027	346 735	1 617 454	2 457 216

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2016 г.	240 000	253 027	(138 346)	1 043 047	1 397 728
Прибыль за год	–	–	–	250 807	250 807
Прочий совокупный доход:					
Статьи, которые переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка: изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	336 284	–	336 284
из них: переклассифицированы в состав прибыли или убытка в отчетном году	–	–	17 057	–	17 057
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов	–	–	336 284	250 807	587 091
На 31 декабря 2016 г.	240 000	253 027	197 938	1 293 854	1 984 819

Перельгин С.В.
Генеральный директорБеляева Д.В.
Финансовый директор

**Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	Приме- чание	2017 г.	2016 г.
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного года		250 652	734 726
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		3 156 636	2 839 089
Денежные средства, направленные:			
на выплаты по договорам страхования		(1 002 110)	(828 674)
на оплату премии по договорам перестрахования за вычетом сумм, полученных по договорам перестрахования		(17 450)	(10 870)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(633 778)	(543 383)
на оплату труда		(400 243)	(428 131)
на оплату прочих аквизиционных и административных расходов		(606 081)	(630 966)
на уплату налога на прибыль		(126 272)	(57 671)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		370 702	339 394
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Нетто движение по депозитам		208 654	(104 038)
Поступления от погашения и продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		913 935	758 034
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(2 256 599)	(2 226 268)
Полученные дивиденды		28 397	21 831
Полученные проценты		742 288	745 573
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(5 464)	(9 850)
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		(368 789)	(814 718)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 913	(475 324)
Курсовая переоценка валютных счетов и курсовая разница при купле-продаже валюты		(32 724)	(8 750)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного года	18	219 841	250 652

Перелыгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

1. Информация о компании

ООО «ППФ Страхование жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью. До 23 декабря 2016 года Общество было зарегистрировано и имело постоянное местонахождение по адресу 125047, Россия, г. Москва, 4-й Лесной переулок, д. 4. В связи с переездом в новый офис с 23 декабря 2016 года Общество сменило адрес регистрации и постоянного местонахождения на следующий: 108811, город Москва, километр Киевское шоссе 22-й (п. Московский), домовл. 6, стр.1.

Основной деятельностью Общества является страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней (см. Примечание 5). Кроме того, в октябре 2017 года Общество запустило новый продукт, в том числе включающий в себя риски добровольного медицинского страхования. Тем не менее объем заработанной в 2017 году премии по добровольному медицинскому страхованию относительно не существенен и составил 84 тыс. руб.

В течение 2016 года Общество осуществляло свою деятельность на основании лицензий СЖ №3609 от 25 февраля 2015 года и СЛ №3609 от 25 февраля 2015 года, выданных Центральным Банком Российской Федерации (Банком России). В связи с переездом Общества в новый офис и, соответственно, со сменой Обществом адреса регистрации, Банк России переоформил лицензии Общества. Начиная с 27 января 2017 года Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензий СЖ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное страхование жизни) и СЛ №3609 от 27 января 2017 года (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни), выданных Банком России.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов единственным участником Общества являлась Частная компания с ограниченной ответственностью «ППФ Груп Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. Бенефициарным собственником Общества является:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
PPF Group (http://www.ppf.cz/ru)	100%	100%

Мажоритарным акционером и конечной контролирующей стороной PPF Group по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов являлся Петр Келлнер (98,92% акций PPF Group).

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, введение рядом стран санкций в отношении российских компаний, а также введение ответных мер Правительством Российской Федерации, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования, существенные колебания курса российского рубля по отношению к иностранным валютам привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях – в валюте, являющейся функциональной валютой Общества, а все суммы округлены до целых тысяч (000), кроме случаев, где указано иное.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке возрастания ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные) представлен в Примечании 23.

2.2 Существенные положения учетной политики

(а) Классификация продуктов

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло существенный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить компенсацию страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Общество определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Если договор был классифицирован как договор страхования в момент его первоначального признания, он остается договором страхования в течение всего срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

В течение отчетных периодов Общество классифицировало все продукты как договоры страхования.

(б) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и тестируются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются до своей приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

(е) Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты – комиссионное вознаграждение посредника, – которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования иных, чем страхование жизни относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования иным, чем страхование жизни, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров методом «pro rata temporis».

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров.

Отложенные комиссионные доходы (ОКД) – Комиссии по договорам исходящего перестрахования

Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на будущие периоды и амортизируются методом «pro rata temporis» в течение ожидаемого срока действия соответствующего договора исходящего перестрахования.

(д) Основные средства

Основные средства, включая недвижимость, занятую владельцами, отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, перейдут к Обществу, а первоначальная стоимость актива поддается надежной оценке.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования следующих классов активов:

Оргтехника:	от 2 до 7 лет
Транспортные средства:	от 3 до 4 лет
Мебель:	от 5 до 20 лет
Оборудование:	от 2 до 7 лет
Прочие:	от 2 до 20 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся перспективные корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе расходов.

(е) Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание и оценка

Общество разделяет свои финансовые активы и обязательства на три категории: финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Классификация актива зависит от цели, с которой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка

Категория «финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли. В данную категорию Общество включает валютные свопы и форварды. Финансовые инструменты, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка по статье «Прочие доходы/расходы по операциям с ценными бумагами» в периоде их возникновения.

Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Обществом в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. Общество классифицирует в данную категорию все ценные бумаги в своем портфеле за исключением валютных свопов и форвардов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов и прочие изменения в стоимости активов. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости активов, признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости активов признаются в составе прочего совокупного дохода.

При продаже или обесценении активов, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих активов включается в состав прибыли или убытка.

Процентный доход от активов, имеющих в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким активам признаются в составе прибыли или убытка в момент, когда Обществом установлено право на получение такого дохода, и отражаются по статье «Прочие доходы по операциям с ценными бумагами».

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек,

Либо

- ▶ Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению, и либо
- ▶ Общество передало практически все риски и выгоды от актива,

Либо

- ▶ Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

(ж) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов (продолжение)

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие, как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Обществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Общества, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, на которых основывается историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Общество на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что актив или группа активов подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать «значительное и продолжительное» снижение справедливой стоимости активов ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью активов, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. Общество считает, что, как правило, «значительное» снижение составляет 30% и является «продолжительным», если оно наблюдается в течение более чем одного года. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным активам, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибыли или убытке, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов (продолжение)

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным активам, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке.

Начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

(з) Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом или интерпретацией, информация о чем отдельно раскрывается при описании учетной политики Общества.

(и) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок на покупку для активов и котировок на продажу для обязательств на момент прекращения операций по состоянию на отчетную дату, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость паев в паевых инвестиционных фондах и акций инвестиционных компаний открытого типа определяется, исходя из объявленных котировок на покупку на активном рынке либо исходя из стоимости одного пая, опубликованной управляющей компанией.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих моделей оценки.

(к) Перестрахование

В ходе обычной деятельности Общество передает страховые риски. Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются способом, соответствующим оценке страховых резервов, которые связаны с договорами перестрахования.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения. Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Общество может не получить все непогашенные суммы, положенные ему согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Общество получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке.

Доходы и расходы по приобретению перестрахования относятся на будущие периоды и амортизируются в течение срока действия договора перестрахования.

Передача рисков в перестрахование не освобождает Общество от его обязательств перед страхователями.

Премии и убытки по взятым на себя Обществом рискам, связанным с перестрахованием, отражаются в составе выручки или расходов таким же образом, как если бы перестрахование считалось прямым страхованием, с учетом классификации продуктов бизнеса, в рамках которого производится перестрахование.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(к) Перестрахование (продолжение)

Обязательства, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки, подлежащие выплате перестраховщикам. Способ оценки размера сумм, подлежащих выплате, определяется в зависимости от соответствующего договора перестрахования. В течение отчетных периодов у Общества не было договоров входящего перестрахования.

Премии и убытки по договорам перестрахования представлены на брутто-основе.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

Договоры перестрахования, по которым не передается существенный страховой риск, учитываются непосредственно в отчете о финансовом положении. Это депозитарные активы или финансовые обязательства, которые отражаются в зависимости от выплаченного или полученного вознаграждения, за вычетом отдельно идентифицированных премий или комиссий, сохраняющихся у перестрахователя. Инвестиционный доход по этим договорам учитывается по методу эффективной процентной ставки при его начислении.

(л) Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

(м) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов согласно определению выше.

(н) Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в прочем совокупном доходе, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(н) *Налоги (продолжение)*

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

(о) *Аренда*

Все договоры аренды, заключенные Обществом, являются договорами операционной аренды.

Общество в качестве арендатора

Операции аренды, по которым к Обществу не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о прибыли или убытке по линейному методу в течение срока аренды. Условные арендные платежи признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они имели место.

(п) *Пересчет иностранной валюты*

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Общества.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в его функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(п) Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок, и впоследствии дальнейший их пересчет не производится. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

(р) Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Полная стоимость обязательств складывается из математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, резерва убытков и резерва бонусов. Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва определяется как разность между приведенной стоимостью будущих выплат и приведенной стоимостью будущих поступлений нетто-премий. Для учета аквизиционных расходов применяется цильмеризация нетто-премии. Резерв расходов рассчитывается как приведенная стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведенную стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов. Резерв бонусов равен сумме бонусов, начисленных до отчетной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчетную дату. Резерв убытков состоит из резерва заявленных, но неурегулированных убытков, который является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчетной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчетную дату, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, который является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчетной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчетную дату. Обязательства по договорам страхования жизни основываются либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Брутто убытки произошедшие» отчета о прибыли или убытке. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие, как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, опционы и гарантии страхователей, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резерв неурегулированных убытки и резерв незаработанной премии. Размер резерва неурегулированных убытков основывается на оценочной конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были погашены по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено Обществу. В состав резерва также включаются затраты, связанные с урегулированием убытков. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату с использованием целого ряда стандартных актуарных методик прогнозирования убытков, основывающихся на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег. Стабилизационные резервы и резервы под катастрофы не признаются. Признание обязательства прекращается, если срок действия обязательства по выплате убытка истекает, оно погашается либо аннулируется.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(р) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв незаработанной премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора методом “pro rata temporis”.

На каждую отчетную дату Общество проводит повторный анализ сохранившихся у него рисков и выполняет проверку достаточности своих обязательств, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При расчете используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков после учета инвестиционного дохода, который, как ожидается, будет получен по активам, относящимся к соответствующим техническим резервам по договорам, не связанным со страхованием жизни. Если эти оценки показывают, что балансовая стоимость незаработанных страховых премий (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат) является недостаточной, то такая недостаточность отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания резерва под недостаточность страховых премий.

(с) Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

(т) Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

(у) Изменения в капитале

Уставный капитал

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

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник. Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала. Детали указаны в Примечании 22.

Распределение прибыли Общества участникам Общества

Распределение чистой прибыли Общества участникам признается в качестве обязательства и вычитается из состава капитала при его утверждении участниками Общества. Распределение чистой прибыли на промежуточные даты вычитается из состава капитала в момент выплаты. Распределение чистой прибыли за год, которое утверждается после отчетной даты, рассматривается как событие после отчетной даты.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ф) Признание выручки

Брутто-премии

Периодические брутто-премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае если договор страхования жизни предусматривает единовременную оплату страховой премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Начисленные брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период действия договора страхования, по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала ответственности страховщика. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий.

Согласно правилам страхования договоры страхования могут быть расторгнуты. Расторжения возникают по договорам страхования, по которым страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования, а также по договорам, по которым требование по оплате премии возникает в соответствии с графиком платежей. Расторжения отражаются в финансовой отчетности совместно с общей суммой брутто премий и соответствуют положениям полисных условий.

Премии по перестрахованию

Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия договора перестрахования. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о прибыли или убытке по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, если по ним установлено право на получение выплат. В случае ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, это та дата, на которую ценная бумага регистрируется как не предусматривающая получения дивидендов.

Реализованные доходы и расходы

Реализованные доходы и расходы, отражаемые в отчете о прибыли или убытке по инвестициям, включают в себя доходы и расходы по финансовым активам. Доходы и расходы от продажи инвестиций рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной либо амортизированной стоимостью, а их признание осуществляется в момент совершения сделки продажи.

(х) Признание выгод, убытков и расходов

Брутто убытки

Брутто-выгоды и убытки по договорам страхования жизни включают в себя первоначальную стоимость всех убытков, возникающих в течение года, в том числе внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, а также к выплачиваемым страхователям премиям. Изменения валовой оценки обязательств по договорам страхования также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Убытки по страхованию, не связанному со страхованием жизни, включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними прямые затраты по урегулированию убытков, вычет в отношении стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений, а также все корректировки неурегулированных убытков прошлых лет.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(х) Признание выгод, убытков и расходов (продолжение)

Убытки по перестрахованию

Убытки по перестрахованию отражаются в тот момент, когда признается соответствующий брутто-убыток по страхованию согласно условиям надлежащего договора.

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году. В 2017 году вступил в действие ряд поправок и интерпретаций к стандартам, которые обязательны к применению с 1 января 2017 года. Хотя такие интерпретации и поправки применялись первый раз в 2017 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. В связи с этим Общество не приводит раскрытие таких изменений стандартов в своей годовой финансовой отчетности. Общество не применяло досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Общество признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который вступает в силу с годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2021. Общество приступило к формальной оценке потенциального влияния данного стандарта на его финансовую отчетность. Общество не планирует применять стандарт досрочно.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2018 года. Общество провело анализ влияния усовершенствований на его финансовое положение или результаты деятельности и пришло к выводу, что такие усовершенствования не оказывают существенного влияния.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Основные допущения и источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Обязательства по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, коэффициентам прекращения договоров страхования в связи с неоплатой и коэффициентам досрочного расторжения договоров, а также ставкам дисконтирования.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни**

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда стандартных актуарных методов прогнозирования, таких, как: метод «цепной лестницы», метод Борнхюттера-Фергюсона и прочие. Для оценки выбирается тот метод, который на каждую отчетную дату дает наиболее вероятный результат с учетом тестов на уровень достаточности резервов. Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Общества в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и как следствие — для прогнозирования окончательной стоимости таких убытков. В большинстве случаев для прогнозирования будущих убытков используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения, чтобы в результате получить оценочную окончательную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

5. Нетто заработанные премии**(а) Брутто заработанные премии**

	2017 г.	2016 г.
Брутто премии по страхованию жизни	3 132 523	2 836 985
Брутто премии по страхованию от несчастных случаев	106 177	65 930
Брутто премии по добровольному медицинскому страхованию	539	—
Изменение в резерве незаработанной премии	688 251	1 831 118
Итого брутто заработанные премии	3 927 490	4 734 033

(б) Премии, переданные перестраховщикам

	2017 г.	2016 г.
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни	(32 245)	(21 911)
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев	(35 988)	(27 484)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4 568	1 344
Итого премии, переданные перестраховщикам	(63 665)	(48 051)
Итого нетто заработанные премии	3 863 825	4 685 982

После приобретения в 2013 году 100%-ой доли участия в Обществе группа PPF приняла стратегическое решение развивать свой страховой бизнес в России под двумя брендами: Хоум Кредит Страхование и ППФ Страхование жизни. Согласно вновь выработанной стратегии Общество прекратило подписание новых договоров страхования заемщиков банка Хоум Кредит и сосредоточилось на сегменте страхования жизни, включающем накопительное и пенсионное страхование жизни, а также на сегменте страхования от несчастных случаев и болезней, не связанном со страхованием заемщиков. При этом все договоры страхования заемщиков, ранее заключенные Обществом, остались в силе, и все обязательства перед клиентами выполняются в полном объеме.

Как результат по итогам 2013-2017 годов объем брутто премий, а также объем заработанной премии по страхованию от несчастных случаев, существенная часть которых относилась к договорам страхования заемщиков, сократился. При этом брутто премии по страхованию жизни продолжают демонстрировать рост.

В 2017 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 13 007 тыс. руб. (2016: 15 671 тыс. руб.) Данные суммы отражены по строке «Брутто заработанные премии» в отчете о прибыли или убытке.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

6. Комиссионные доходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	8 026	5 294
Изменение в отложенных комиссионных доходах	(438)	(655)
Итого комиссионные доходы	<u>7 588</u>	<u>4 639</u>

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Купонный и прочий процентный доход по облигациям	581 900	477 555
Процентный доход по депозитам (в том числе по краткосрочным депозитам, классифицируемым как денежные эквиваленты)	180 307	260 171
Процентный доход по расчетным счетам в банках	853	728
Процентный доход по займам выданным	28	11
Итого процентных доходов	<u>763 088</u>	<u>738 465</u>
Проценты по депо премий по договорам перестрахования	(824)	(1 129)
Итого процентных расходов	<u>(824)</u>	<u>(1 129)</u>
Чистые реализованные доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода)	7 617	(21 321)
Чистые реализованные доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	<u>7 617</u>	<u>(21 321)</u>
Дивидендный доход	31 398	21 831
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	<u>31 398</u>	<u>21 831</u>
Вознаграждение брокерам и депозитариям	(1 781)	(1 418)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	<u>(1 781)</u>	<u>(1 418)</u>
Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов	<u>799 498</u>	<u>736 428</u>

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

8. Нетто убытки произошедшие**(а) Брутто убытки произошедшие**

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Убытки, оплаченные по договорам страхования жизни	952 889	727 878
Убытки, оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев	80 048	115 621
Убытки, оплаченные по договорам добровольного медицинского страхования	23	–
Расходы на урегулирование убытков по страхованию жизни	5 536	15 424
Расходы на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев	2 017	1 665
Изменение резерва по судебным делам	(6 819)	8 429
Изменение в резервах по договорам страхования жизни	1 122 091	1 172 797
Изменение в резервах убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни	(139 757)	(139 632)
Итого брутто убытки произошедшие	<u>2 016 028</u>	<u>1 902 182</u>

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования жизни	(25 352)	(12 329)
Доля перестраховщиков в убытках, оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев	(27 678)	(28 953)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	3 942	(7 115)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	19 465	8 596
Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших	<u>(29 623)</u>	<u>(39 801)</u>
Нетто убытки произошедшие	<u>1 986 405</u>	<u>1 862 381</u>

9. Комиссионные расходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Комиссионные расходы по договорам страхования жизни	739 087	643 068
Комиссионные расходы/(Возвраты комиссии за вычетом комиссионных расходов) по договорам страхования иным, чем страхование жизни	10 496	(3 581)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	613 100	1 596 767
Итого комиссионные расходы	<u>1 362 683</u>	<u>2 236 254</u>

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***10. Прочие аквизиционные и административные расходы**

	Приме- чание	2017 г.	2016 г.
Расходы на вознаграждение работников		512 349	490 958
Заработная плата		389 406	374 676
Затраты на социальное обеспечение		87 001	79 776
Резерв отпусков		35 942	36 506
Расходы на аренду и содержание офисов		171 544	217 514
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		59 122	45 030
Комиссия за прием взносов		43 746	38 501
Амортизация нематериальных активов	13	28 302	24 917
Прочие расходы на персонал		28 256	33 377
Командировочные расходы		23 135	24 266
Канцтовары и обслуживание оборудования		21 222	23 409
Расходы на программное обеспечение		19 100	27 429
Расходы на связь		19 003	20 169
Почтовые, курьерские и транспортные расходы		12 994	16 758
Амортизация основных средств	14	4 544	5 048
Юридические и консультационные услуги		2 423	4 467
Прочие расходы		18 581	15 349
Итого прочие аквизиционные и административные расходы		964 321	987 192

11. Прочие расходы

В 2017 и 2016 годах прочие расходы составили 9 483 тыс. руб. и 36 268 тыс. руб., соответственно. Такие расходы преимущественно представляли собой расходы по курсовым разницам – курсовая переоценка валютных счетов, валютных ценных бумаг и расчетов с контрагентами.

12. Налогообложение

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль:

(а) Расход по налогу за год

	2017 г.	2016 г.
Текущий налог	39 918	84 689
Отложенный налог	(11 601)	(30 542)
Итого расход по налогу на прибыль	28 317	54 147

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

12. Налогообложение (продолжение)**(б) Сверка начисленных налогов**

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	351 917	304 954
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	70 383	60 991
Дивиденды по акциям	(6 280)	(4 366)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	7 616	4 533
Купонный доход, облагаемый по ставке 15%	(20 764)	(16 395)
Дополнительный налог прошлых лет	3 960	9 080
Восстановление обесцененных ранее авансов по налогу на прибыль	(26 598)	–
Прочие разницы	–	304
Итого расход по налогу на прибыль	28 317	54 147

Основная ставка по налогу на прибыль в 2017 и 2016 годах установлена законодательством Российской Федерации на уровне 20%. В специальных случаях также применяются иные ставки по налогу на прибыль. Так, например, для купонного дохода по государственным облигациям, а также по ряду корпоративных облигаций применяется ставка налога на прибыль, равная 15%.

(в) Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по договорам страхования и активы, связанные с перестрахованием	15 564	(99 919)
Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	14 336	137 451
Чистые нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	124 600	83 479
Доначисление расходов	(25 914)	(25 804)
Убытки прошлых лет	(20 290)	(10 110)
Прочее	12	(2 387)
Итого отложенные налоговые обязательства	108 308	82 710

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

12. Налогообложение (продолжение)**(г) Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто**

	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые обязательства на 1 января	82 710	29 183
Доход по налогу за год, признанный в составе прибыли или убытка	(11 601)	(30 542)
Расход по налогу за год, признанный в составе прочего совокупного дохода или расхода	37 199	84 069
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря	108 308	82 710

13. Нематериальные активы

	Приме- чание	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.		171 689	2 701	174 390
Приобретения		14 882	–	14 882
На 31 декабря 2016 г.		186 571	2 701	189 272
Приобретения		4 840	–	4 840
На 31 декабря 2017 г.		191 411	2 701	194 112
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 г.		(74 956)	(653)	(75 609)
Амортизация	10	(24 784)	(133)	(24 917)
На 31 декабря 2016 г.		(99 740)	(786)	(100 526)
Амортизация	10	(28 168)	(134)	(28 302)
На 31 декабря 2017 г.		(127 908)	(920)	(128 828)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2016 г.		86 831	1 915	88 746
На 31 декабря 2017 г.		63 503	1 781	65 284

14. Основные средства

	Приме- чание	Орг- техника	Транс- портные средства	Мебель	Обору- дование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2016 г.		8 637	16 475	2 832	13 811	13 821	55 576
Приобретение основных средств		712	6 733	970	1 434	–	9 849
Выбытия		(581)	(10 941)	(320)	(530)	(12 963)	(25 335)
На 31 декабря 2016 г.		8 768	12 267	3 482	14 715	858	40 090
Приобретение основных средств		–	–	319	305	–	624
Выбытия		–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.		8 768	12 267	3 801	15 020	858	40 714
Накопленная амортизация							
На 1 января 2016 г.		(8 518)	(15 181)	(1 955)	(11 619)	(11 587)	(48 860)
Амортизация	10	(338)	(1 967)	(469)	(1 296)	(978)	(5 048)
Выбытия		581	10 941	320	530	11 781	24 153
На 31 декабря 2016 г.		(8 275)	(6 207)	(2 104)	(12 385)	(784)	(29 755)
Амортизация	10	(381)	(2 511)	(420)	(1 207)	(25)	(4 544)
Выбытия		–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.		(8 656)	(8 718)	(2 524)	(13 592)	(809)	(34 299)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2016 г.		493	6 060	1 378	2 330	74	10 335
На 31 декабря 2017 г.		112	3 549	1 277	1 428	49	6 415

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***15. Инвестиции****(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долевые ценные бумаги	660 815	685 404
Долговые ценные бумаги, в том числе:	8 035 117	6 452 464
государственные облигации	6 687 190	5 038 329
корпоративные облигации	1 347 927	1 414 135
Паи паевых инвестиционных фондов	11 647	6 087
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 707 579	7 143 955

Долевые ценные бумаги представлены акциями российских эмитентов.

В 2017 и 2016 году обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отсутствовало.

(б) Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Общества были открыты депозиты на общую сумму, равную 1 861 826 тыс. руб. и 2 066 206 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты на сумму 57 750 тыс. руб. были номинированы в долларах США, 1 804 076 тыс. руб. номинированы в российских рублях. Все депозиты по состоянию на 31 декабря 2016 года номинированы в российских рублях. Средневзвешенная процентная ставка по депозитам составляла 8,44% по состоянию на 31 декабря 2017 года и 9,96% по состоянию на 31 декабря 2016 года, средний срок депозитов – 375 дней и 368 дня, соответственно. Депозиты, размещенные в банках, являющихся связанными сторонами, раскрыты в Примечании 26.

Балансовая стоимость депозитов не отличается существенно (в пределах 5%) от их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

(в) Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 года Обществом был выдан займ на общую сумму 1 000 тыс. руб. по ставке 8%. Займ был выдан связанной стороне (см. Примечание 26). По состоянию на 31 декабря 2017 года займ был полностью погашен.

Кредитное качество финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также депозитов в банках и займа выданного раскрыто в Примечании 23 (г).

16. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность страхователей по договорам страхования жизни	176 094	160 817
Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев	7 839	6 161
Задолженность страхователей по договорам добровольного медицинского страхования	259	–
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	184 192	166 978

В 2017 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 13 007 тыс. руб. (2016: 15 671 тыс. руб.) Данные суммы были отражены по строке брутто заработанные премии в отчете о прибыли или убытке (Примечание 5).

Балансовая стоимость дебиторской задолженности не отличается существенно от справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

17. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы
На 1 января 2016 г.	2 286 169	(1 489)
Отложенные (доходы)	(3 582)	(5 294)
Амортизация	(1 593 186)	4 639
На 31 декабря 2016 г.	689 401	(2 144)
Отложенные расходы/(доходы)	10 496	(8 026)
Амортизация	(623 596)	7 588
На 31 декабря 2017 г.	76 301	(2 582)

18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства в кассе	243	254
Средства на расчетных счетах в банках	87 545	90 355
Средства на депозитных счетах овернайт и краткосрочных депозитах (три и менее месяцев) в банках	132 051	160 000
Средства на специализированных счетах	2	43
Итого денежные средства и их эквиваленты	219 841	250 652

Балансовая стоимость, раскрытая выше, равна справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 23 (г).

19. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция
Договоры страхования жизни (а)	8 122 500	26 536	8 095 964	7 010 409	30 478	6 979 931
Договоры страхования иного, чем страхование жизни (б)	266 172	29 314	236 858	1 094 180	44 211	1 049 969
Итого обязательства по договорам страхования	8 388 672	55 850	8 332 822	8 104 589	74 689	8 029 900

(а) Обязательства по договорам страхования жизни

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестрахов- щиков	Нетто- позиция
Математический резерв	7 270 737	17 721	7 253 016	6 224 786	12 926	6 211 860
Резерв дополнительных выплат	548 405	–	548 405	495 123	–	495 123
Резерв расходов	29 678	–	29 678	23 851	–	23 851
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	200 330	8 815	191 515	212 854	17 552	195 302
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	73 350	–	73 350	53 795	–	53 795
Итого обязательства по договорам страхования жизни	8 122 500	26 536	8 095 964	7 010 409	30 478	6 979 931

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Ниже представлено движение резервов по страхованию жизни за исключением движения резервов убытков (резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков):

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	6 743 760	5 657 304
Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(356 658)	(337 250)
Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(354 929)	(223 916)
Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(14 597)	(12 255)
Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	1 565 511	1 456 944
Математический резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	192 042	170 964
Изменение резерва расходов	5 827	4 785
Курсовая разница	(9 992)	(39 001)
Выплата из резерва дополнительных выплат	(53 151)	(62 433)
Дополнительный доход	131 007	128 618
На 31 декабря	7 848 820	6 743 760

(б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	115 656	11 121	104 535	249 584	30 801	218 783
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	13 540	1 722	11 818	19 369	1 507	17 862
Резервы убытков	129 196	12 843	116 353	268 953	32 308	236 645
Резерв незаработанной премии	136 976	16 471	120 505	825 227	11 903	813 324
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	266 172	29 314	236 858	1 094 180	44 211	1 049 969

(1) Резервы убытков

	2017 г.			2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
На 1 января	268 953	32 308	236 645	408 585	40 904	367 681
Убытки, произошедшие в текущем году	74 975	22 029	52 946	107 008	21 507	85 501
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(134 661)	(13 816)	(120 845)	(131 019)	(1 150)	(129 869)
Убытки, выплаченные в течение года	(80 071)	(27 678)	(52 393)	(115 621)	(28 953)	(86 668)
На 31 декабря	129 196	12 843	116 353	268 953	32 308	236 645

(2) Резерв незаработанной премии

	2017 г.			2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков	Нетто-позиция
На 1 января	825 227	11 903	813 324	2 656 345	10 559	2 645 786
Премии, подписанные за год	106 716	35 988	70 728	65 930	27 484	38 446
Премии, заработанные за год	(794 967)	(31 420)	(763 547)	(1 897 048)	(26 140)	(1 870 908)
На 31 декабря	136 976	16 471	120 505	825 227	11 903	813 324

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***20. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	185 537	199 279
Предоплаты по договорам страхования	157 498	157 624
Задолженность по договорам перестрахования	28 039	41 655
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	99 689	99 012
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	285 226	298 291

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по оплате труда работников и связанным с ней налогам и взносам	69 146	56 700
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	22 924	16 723
Задолженность по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль и налогов, связанных с оплатой труда работников)	6 793	1 959
Резерв по судебным делам	1 610	8 429
Прочая кредиторская задолженность	1 003	566
Итого прочие обязательства	101 476	84 377

Раскрытая выше балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на отчетную дату.

22. Уставный капитал

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Объявленный и оплаченный уставный капитал	240 000	240 000

В соответствии с Российским законодательством, участник общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить долю выходящему участнику из чистых активов общества. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник (см. Примечание 1). Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками

(а) Концепция управления рисками

Основной задачей Общества в части управления рисками и финансового управления является защита собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая упущенные выгоды. Руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Общество разработало систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами Общества. Кроме того, система управления рисками имеет четкую организационную структуру с документально оформленными делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров, исполнительных комитетов и высшего руководства. Общество применяет политику управления рисками, которая определяет структуру рисков Общества, а также стандарты контроля и стандарты по осуществлению деятельности. За выполнение политики управления рисками Общества отвечает представитель высшего руководства.

Совет директоров утверждает политику Общества в отношении управления рисками и регулярно рассматривает коммерческие, нормативные и организационные положения такой политики на заседаниях. Такая политика определяет процедуру, применяемую Обществом для определения и интерпретации рисков, ограничивает структуру активов с целью обеспечения соответствующего качества и диверсификации таких активов, приводит стратегию андеррайтинга и перестрахования в соответствие с корпоративными целями и формулирует требования в отношении подготовки отчетности.

Конечная задача управления рисками Общества заключается в сохранении приемлемого уровня выявленных рисков с целью, с одной стороны, обеспечить оптимизацию активов, необходимых для того, чтобы противостоять идентифицированным рискам, и, с другой стороны, повысить эффективность деятельности Общества.

Стратегия управления рисками, установленная Советом директоров, должна обеспечивать:

- ▶ Эффективность и результативность корпоративных процессов;
- ▶ Надлежащий контроль над рисками;
- ▶ Надежность и достоверность финансовой и управленческой информации;
- ▶ Защиту активов Общества;
- ▶ Соответствие намерений Общества требованиям применяемых законов, нормативно-правовых актов и внутренним правилам Общества.

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

На Общество распространяются требования, применяемые к страховым компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации. Подобные требования предусматривают в том числе определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. На протяжении отчетного периода Общество выполняло такие требования.

При подготовке отчетности капитал и платежеспособность оцениваются в соответствии с требованиями, утвержденными Центральным Банком Российской Федерации. Такие критерии в отношении нормативного капитала основаны на необходимых уровнях платежеспособности и капитала.

Политика Общества в отношении управления капиталом в части деятельности по страхованию и деятельности, не относящейся к страхованию, заключается в поддержании капитала на уровне, достаточном для выполнения установленных законодательством требований.

Метод управления капиталом

Общество стремится оптимизировать источники финансирования своей деятельности, а также структуру активов, в которые инвестируются полученные средства, с целью последовательной максимизации отдачи для собственников и клиентов (страхователей, застрахованных и выгодоприобретателей) Общества.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

(б) Цели, политика и метод управления капиталом (продолжение)

Метод управления капиталом, используемый Обществом, подразумевает согласованное управление активами, обязательствами и рисками, регулярную оценку разницы между фактическим и необходимым уровнями капитала, а также принятие соответствующих мер в отношении капитала Общества в свете изменения экономических условий и характеристик риска. Важным аспектом процедуры, применяемой Обществом для управления капиталом в целом, является определение норм доходности, скорректированных с учетом риска.

Основным источником капитала Общества являются средства собственников и нераспределенная прибыль. Помимо более традиционных источников финансирования Общество также использует перестрахование в качестве источника капитала. Требования в отношении капитала периодически прогнозируются в установленном порядке и оцениваются в сравнении с имеющимся капиталом и ожидаемыми внутренними нормами доходности, включая анализ рисков и чувствительности капитала к таким рискам.

На протяжении 2017 года Общество не вносило изменений в политику управления рисками и, соответственно, капиталом.

	31 декабря 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:		
Требуемый капитал	430 765	402 057
Фактический капитал	2 263 258	1 860 820
Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу	525,4%	462,8%

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2017 года размер фактической маржи платежеспособности страховой компании (фактический капитал) не должен быть менее размера нормативной маржи платежеспособности (требуемый капитал).

(в) Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Общество в рамках осуществления страховой деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по страховым выплатам и возмещениям. На размер страховых выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочие факторы. Основной целью Общества при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по страховым убыткам.

Риск уменьшается за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования, а также выделения географических регионов. Вопросы переменного характера рисков также решаются за счет тщательного выбора и реализации стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

Общество использует договоры перестрахования с целью уменьшения страхового риска. Страховой риск передается в перестрахование на пропорциональной основе.

Страховой риск анализируется отдельно по договорам страхования жизни и отдельно по договорам страхования от несчастных случаев.

Договоры страхования жизни

Страховой риск по договорам страхования жизни включает в себя так называемые биометрические риски, связанные с изменениями в показателях смертности, долгожительства, заболеваемости и т.п., а также риски, связанные с расторжениями договоров страхования и изменениями в сумме расходов на их заключение и ведение.

Подавляющее большинство договоров страхования жизни Общества имеют два компонента: основная программа – накопительная часть с рисками дожития и смерти застрахованного и дополнительные программы, которые могут включать в себя страхование от несчастных случаев и страхование на случай смертельно-опасных заболеваний. Один из продуктов Общества также включает пенсионный аннуитет. Все договоры страхования жизни Общества имеют гарантированную доходность. С целью выполнения своих обязательств по выплате выгодоприобретателям гарантированной доходности Общество использует концепцию соответствия активов обязательствам. То есть страховые резервы Общество инвестирует в активы таким образом, чтобы доходность таких активов как минимум покрывала доходность, гарантированную Обществом страхователям.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Страховые риски (продолжение)**

Риски, связанные с накопительным компонентом договоров, регулярно оцениваются и анализируются с применением принципов осмотрительности и консерватизма. Такой анализ, в том числе, включает в себя анализ текущей ситуации на финансовых рынках и регуляторных ограничений. Результаты обследования используются для формирования андеррайтинговой и ценовой политики Общества.

Ниже приведена таблица, в которой представлено распределение математического резерва в разрезе ставок гарантированной доходности.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной:		
4%	1 010 944	1 218 739
3%	6 259 793	5 006 047
Итого математический резерв	<u>7 270 737</u>	<u>6 224 786</u>

Для количественной оценки андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество осуществляет анализ чувствительности резервов по страхованию жизни к изменению ряда переменных. Для анализа чувствительности были выбраны переменные, изменение которых оказывает наиболее существенное влияние на величину страховых резервов. Анализ чувствительности показывает влияние изменения в той или иной переменной (при этом все прочие переменные остаются без изменений) на величину страховых резервов. Общество на регулярной основе проводит детальный анализ чувствительности страховых резервов, на основании которого принимаются решения о тех или иных мерах по улучшению ряда показателей, например, меры по снижению расходов или улучшению уровня расторжений, а также решения о пересмотре страховых тарифов.

Ниже представлен анализ чувствительности резервов по страхованию жизни на отчетную дату. В таблице представлено процентное изменение величины страховых резервов при изменении соответствующей переменной, а также влияние такого изменения на прибыль до налогообложения и капитал.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>			<u>31 декабря 2016 г.</u>		
	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Влияние на резерв	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
Смертность: +10%	0,1%	(9 859)	(7 887)	0,1%	(8 053)	(6 443)
Смертность: -10%	(0,1%)	4 156	3 325	0,0%	3 254	2 603
Заболеваемость: +10%	0,3%	(22 220)	(17 776)	0,2%	(11 040)	(8 832)
Заболеваемость: -10%	(0,3%)	24 486	19 589	(0,2%)	10 895	8 716
Техническая норма доходности: +1%	(3,9%)	309 649	247 719	(4,0%)	272 737	218 190
Техническая норма доходности: -1%	<u>5,8%</u>	<u>(456 290)</u>	<u>(365 032)</u>	<u>6,1%</u>	<u>(411 233)</u>	<u>(328 986)</u>

Из таблицы выше следует, что увеличение заложенных в расчёт параметров смертности и заболеваемости способно негативно повлиять на страховые резервы, увеличив их величину. В то время как уменьшение таких переменных окажет положительное влияние на страховые резервы, уменьшив их размер. Увеличение технической нормы доходности (норма инвестиционной доходности, используемая при расчете математического резерва для приведения будущих денежных потоков по договорам страхования жизни к дате расчета резерва методом дисконтирования) на 1% в свою очередь приведет к уменьшению страхового резерва на 3,9% (2016: 4,0%) от его величины по состоянию на отчетную дату. Уменьшение же технической нормы доходности на 1% приведет к увеличению резерва на 5,8% (2016: 6,1%).

В дополнение к количественному анализу андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество проводит качественный анализ. Качественный анализ включает в себя анализ процесса андеррайтинга и анализ операционных рисков Общества.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

(е) Страховые риски (продолжение)

Основные допущения

Одним из основных допущений является таблица смертности, используемая для расчета страховых тарифов. Таблицы смертности, используемые Обществом, учитывают опыт прошлых лет, а также включают запас прочности в виде дополнительной маржи. Таблицы смертности регулярно анализируются и учитывают такие факторы, как пол, возраст, страховую сумму и так далее.

Особый акцент делается на процесс андеррайтинга. В рамках процесса андеррайтинга в Обществе разработаны процедуры, инструкции, руководства и формы. Кроме того, установлены лимиты по андеррайтингу.

С целью уменьшения подверженности Общества риску смертности и заболеваемости Общество также заключило договор перестрахования на базе эксцедента сумм.

Риск долгожительства также регулярно анализируется Обществом несмотря на то, что его доля в общем портфеле по страхованию жизни относительно невелика.

Риск досрочного расторжения договоров, а также риск увеличения расходов оцениваются и анализируются на консервативной основе ежемесячно, а также по мере необходимости. Результаты анализа учитываются при разработке тарифов, а также для принятия иных мер с целью формирования адекватных обязательств по договорам страхования и оптимизации андеррайтинговой политики Общества.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Большая часть договоров страхования иного, чем страхование жизни, заключаемых Обществом, представлена договорами страхования от несчастных случаев. С октября 2017 года Общество также осуществляет добровольное медицинское страхования. По состоянию на 31 декабря 2017 года объем обязательств Общества по добровольному медицинскому страхованию относительно незначителен и составил 457 тыс. руб.

Страховой риск по договорам страхования от несчастных случаев делится на ценовой риск и риск резервирования. Портфель Общества по страхованию от несчастных случаев не подвержен катастрофическому риску.

Ценовой риск возникает в связи с тем, что страховые премии могут оказаться недостаточными для покрытия будущих убытков и расходов по договорам страхования. Для управления ценовым риском Общество на регулярной основе анализирует убыточность в разрезе страховых продуктов и вносит соответствующие корректировки в ценовую и андеррайтинговую политику Общества.

Общество также использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Общество использует кватное перестрахование по ряду наиболее рискованных продуктов.

Риск резервирования возникает в связи с неопределенностью в отношении развития резервов убытков в будущем и учитывает вероятность того, что страховые резервы будут недостаточны для выполнения Обществом своих обязательств перед страхователями/выгодоприобретателями. Управление данным риском осуществляется путем регулярной проверки уровня достаточности резервов убытков и анализа убыточности страховых продуктов.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Страховые риски (продолжение)**

В таблице ниже представлена оценка понесенных совокупных убытков, которые включают в себя как заявленные убытки, так и произошедшие, но не заявленные убытки для каждого страхового года на каждую отчетную дату, а также совокупные выплаты на текущий момент.

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Итого
Страховой год							
На конец страхового года	289 859	551 001	358 299	201 964	107 646	75 339	
Один год спустя	393 450	622 517	388 600	218 685	107 827		
Два года спустя	341 977	624 887	378 597	213 319			
Три года спустя	298 067	506 833	282 499				
Четыре года спустя	277 855	466 911					
Пять лет спустя	284 188						
Текущая оценка понесенных совокупных убытков	284 188	466 911	282 499	213 319	107 827	75 339	1 430 083
На конец страхового года	165 009	295 023	189 223	110 651	66 399	49 176	
Один год спустя	269 968	458 909	254 631	153 302	88 954		
Два года спустя	275 034	463 811	259 720	158 864			
Три года спустя	276 123	464 657	261 475				
Четыре года спустя	276 761	465 207					
Пять лет спустя	277 211						
Совокупные выплаты	277 211	465 207	261 475	158 864	88 954	49 176	1 300 887
Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2017 г.	6 977	1 704	21 024	54 455	18 873	26 163	129 196
Разница в текущей оценке по сравнению с первоначальной оценкой понесенных совокупных убытков	5 671	84 090	75 800	(11 355)	(181)		
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	2%	15%	21%	(6%)	0%		

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность резервов к переменной, оказывающей наибольшее влияние на сумму резервов и содержащей в себе элемент профессионального суждения. Так, для 2017 и 2016 годов такой переменной являлся ожидаемый коэффициент произошедших убытков. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные переменные, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

Переменная	Изменение переменной	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2017 г.	+ 20%	(3 277)	(2 622)
31 декабря 2017 г.	- 20%	3 277	2 622
31 декабря 2016 г.	+ 20%	(4 955)	(3 964)
31 декабря 2016 г.	- 20%	4 955	3 964

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что заемщик Общества будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Обществом. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость активов, отраженных в отчете о финансовом положении Общества.

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

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

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с неуплатой премий или взносов страхователем будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа согласно договору страхования либо до его расторжения. Просроченная дебиторская задолженность по договорам страхования анализируется на регулярной основе, проводятся работы по сбору страховых премий с должников. Также при разработке новых продуктов анализируется и принимается во внимание потенциальный кредитный риск.

Управление кредитным риском в отношении долговых ценных бумаг осуществляется путем установления требований к кредитному качеству ценных бумаг в инвестиционной политике Общества, а также отслеживается на регулярной основе путем анализа долговых ценных бумаг в различных разрезах, как то: анализ в разрезе отраслей, анализ кредитных рейтингов и прочее. Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с принципами управления рисками, которые использует Общество. Общество осуществляет управление кредитными рисками на основании балансовой стоимости активов, подверженных таким рискам.

Анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в разрезе отраслей представлен в таблице ниже:

	Финансовые услуги	Государство	Прочее	Итого
31 декабря 2017 г.	788 353	6 687 190	559 574	8 035 117
31 декабря 2016 г.	910 914	5 038 329	503 221	6 452 464

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)***Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга*

В таблице ниже представлен анализ размера кредитного риска Общества в разрезе классов активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Общества:

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2017 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	21 658	–	–	–	21 658
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 012 126	22 991	–	–	8 035 117
Депозиты в банках	1 861 826	–	–	–	1 861 826
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	22 856	–	161 336	184 192
Прочая дебиторская задолженность	–	70 073	–	–	70 073
Денежные средства и их эквиваленты	219 261	337	–	–	219 598
Итого	10 114 871	116 257	–	161 336	10 392 464
	Не просроченные и не обесцененные				
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	Итого
31 декабря 2016 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	49 860	–	–	–	49 860
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 452 464	–	–	–	6 452 464
Депозиты в банках	2 066 206	–	–	–	2 066 206
Займы выданные	–	1 011	–	–	1 011
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	4 308	–	162 670	166 978
Прочая дебиторская задолженность	–	54 079	–	–	54 079
Денежные средства и их эквиваленты	250 354	44	–	–	250 398
Итого	8 818 884	59 442	–	162 670	9 040 996

Платежная политика Общества предусматривает наличие льготного периода для оплаты страхователями очередного взноса по договорам страхования. Льготный период, как правило, составляет 60 дней с даты платежа, установленной графиком в договоре страхования. Именно этим объясняется высокая сумма просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности. При этом большая часть такой задолженности просрочена на 30 дней и менее.

В таблице ниже представлена информация относительно размера кредитного риска Общества по классам активов в соответствии с кредитными рейтингами контрагентов согласно рейтингам рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch. Рейтинг агентства S&P использовался в качестве первостепенного. В случае классификации активов, не имеющих рейтинга S&P, но имеющих рейтинги других рейтинговых агентств, использовалась таблица соответствия рейтингов.

31 декабря 2017 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	12 059	9 599	–	–	–	–	21 658
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	7 357 963	496 484	157 679	22 991	8 035 117
Депозиты в банках	–	–	57 750	1 700 000	104 076	–	1 861 826
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	184 192	184 192
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	70 073	70 073
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	170 285	48 976	337	219 598
Итого	12 059	9 599	7 415 713	2 366 769	310 731	277 593	10 392 464

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2016 г.	AA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	22 262	27 598	–	–	–	–	49 860
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	5 298 515	1 153 949	–	–	6 452 464
Депозиты в банках	–	–	–	516 206	1 550 000	–	2 066 206
Займы выданные	–	–	–	–	–	1 011	1 011
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	166 978	166 978
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	54 079	54 079
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	973	241 578	7 803	44	250 398
Итого	22 262	27 598	5 299 488	1 911 733	1 557 803	222 112	9 040 996

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа

Страховая дебиторская задолженность	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 80 дней	Итого просроченные, но не обесцененные
31 декабря 2017 г.	119 842	41 494	–	161 336
31 декабря 2016 г.	119 050	43 620	–	162 670

Для классификации дебиторской задолженности в качестве «просроченной и обесцененной» платежи по договору должны быть просрочены более чем на 60 дней. Кроме того, в дополнение к 60 дням льготного периода Общество отводит 20 дней для технической обработки поступивших платежей. Таким образом, очередной взнос считается неоплаченным и подлежит списанию, а договор расторгнутым, начиная с 80-го дня просрочки. Обеспечение по просроченным или обесцененным активам отсутствует. По состоянию на отчетные даты Общество не имело прочих просроченных, но не обесцененных активов, кроме раскрытых выше.

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, и риск связанной с этим возможности возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам.

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие длины активов длине пассивов. На регулярной основе производится анализ соответствия активов пассивам и, соответственно, вносятся корректировки в состав активов.

В таблице ниже представлен краткий обзор монетарных активов и обязательств Общества по срокам, оставшимся до погашения, на основании оставшихся договорных обязательств, включая кредиторскую и дебиторскую задолженность по процентам. Суммы, раскрытые в таблицах ниже, представляют собой балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Сроки, оставшиеся до погашения обязательств по договорам страхования и активов, связанных с перестрахованием, определяются на основании сроков, установленных в договорах страхования (где применимо) либо сроков чистых оттоков денежных средств в связи с признанными страховыми обязательствами (для резервов убытков). Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях исключены, поскольку они не являются договорными обязательствами.

Общество владеет портфелем разнообразных высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам не отличаются существенно от их балансовых величин.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	21 658	21 658	–	–	–	–	–	21 658
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 707 579	815 273	2 382 337	2 764 609	1 442 804	630 094	672 462	8 707 579
Депозиты в банках	1 861 826	1 861 826	–	–	–	–	–	1 861 826
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	184 192	184 192	–	–	–	–	–	184 192
Прочие активы	184 993	173 107	–	11 886	–	–	–	184 993
Денежные средства и их эквиваленты	219 841	219 841	–	–	–	–	–	219 841
Итого монетарных активов	11 180 089	3 275 897	2 382 337	2 776 495	1 442 804	630 094	672 462	11 180 089
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	8 251 696	882 306	907 504	932 321	3 619 851	1 909 714	–	8 251 696
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	185 537	185 537	–	–	–	–	–	185 537
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 689	99 689	–	–	–	–	–	99 689
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	18 801	18 801	–	–	–	–	–	18 801
Прочие обязательства	101 476	101 476	–	–	–	–	–	101 476
Итого монетарных обязательств	8 657 199	1 287 809	907 504	932 321	3 619 851	1 909 714	–	8 657 199
Итого разрыв ликвидности	2 522 890	1 988 088	1 474 833	1 844 174	(2 177 047)	(1 279 620)	672 462	2 522 890
31 декабря 2016 г.								
	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 до 3 лет включительно	От 3 до 5 лет включительно	От 5 до 15 лет включительно	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	49 860	49 860	–	–	–	–	–	49 860
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 143 955	615 230	1 520 370	1 377 484	2 361 510	577 870	691 491	7 143 955
Депозиты в банках	2 066 206	1 666 206	400 000	–	–	–	–	2 066 206
Займы выданные	1 011	1 011	–	–	–	–	–	1 011
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	166 978	166 978	–	–	–	–	–	166 978
Прочие активы	64 957	53 274	–	–	11 683	–	–	64 957
Денежные средства и их эквиваленты	250 652	250 652	–	–	–	–	–	250 652
Итого монетарных активов	9 743 619	2 803 211	1 920 370	1 377 484	2 373 193	577 870	691 491	9 743 619
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	7 279 362	955 366	872 847	802 115	3 098 838	1 550 196	–	7 279 362
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	199 279	199 279	–	–	–	–	–	199 279
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 012	99 012	–	–	–	–	–	99 012
Прочие обязательства	84 377	84 377	–	–	–	–	–	84 377
Итого монетарных обязательств	7 662 030	1 338 034	872 847	802 115	3 098 838	1 550 196	–	7 662 030
Итого разрыв ликвидности	2 081 589	1 465 177	1 047 523	575 369	(725 645)	(972 326)	691 491	2 081 589

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор предполагаемого использования или погашения активов и обязательств.

Анализ в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

31 декабря 2017 г.	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	65 284	65 284
Основные средства	–	6 415	6 415
Отложенные аквизиционные расходы	61 589	14 712	76 301
Активы, связанные с перестрахованием	55 850	–	55 850
Инвестиции	2 677 099	7 892 306	10 569 405
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	184 192	–	184 192
Прочие активы	173 107	11 886	184 993
Денежные средства и их эквиваленты	219 841	–	219 841
Итого активов	4 044 140	7 990 603	11 362 281
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	979 476	7 409 196	8 388 672
Отложенные комиссионные доходы	2 582	–	2 582
Отложенные налоговые обязательства	–	108 308	108 308
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	185 537	–	185 537
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 689	–	99 689
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	18 801	–	18 801
Прочие обязательства	101 476	–	101 476
Итого обязательств	1 387 561	7 517 504	8 905 065
31 декабря 2016 г.	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	88 746	88 746
Основные средства	–	10 335	10 335
Отложенные аквизиционные расходы	624 728	64 673	689 401
Активы, связанные с перестрахованием	74 689	–	74 689
Инвестиции	2 282 447	6 928 725	9 211 172
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	166 978	–	166 978
Прочие активы	53 274	11 683	64 957
Денежные средства и их эквиваленты	250 652	–	250 652
Итого активов	3 371 678	7 104 162	10 556 930
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	1 705 460	6 399 129	8 104 589
Отложенные комиссионные доходы	2 144	–	2 144
Отложенные налоговые обязательства	–	82 710	82 710
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	199 279	–	199 279
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 012	–	99 012
Прочие обязательства	84 377	–	84 377
Итого обязательств	2 090 272	6 481 839	8 572 111

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***23. Управление рисками (продолжение)****(е) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

Для оценки и определения рыночного риска используется инвестиционная политика Общества. Соблюдение политики отслеживается, а информация о нарушениях сообщается комитету Общества по рискам. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков.

Для распределения активов, а также определения предельных величин для портфелей с целью покрытия активами определенных обязательств Общества перед клиентами (страхователями, застрахованными и выгодоприобретателями) и удержания активов с целью получения дохода и прибыли используются методические указания. Общество определяет контрольные показатели для диверсификации по типам инструментов.

(1) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Основные договоры и сделки Общества осуществляются в российских рублях, а подверженность Общества валютному риску обусловлена, прежде всего, долларом США.

Финансовые активы Общества деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основной валютный риск возникает в случае несоответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет эффективное управление валютным риском путем отслеживания открытой валютной позиции и динамики курса соответствующей валюты. В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

31 декабря 2017 г.	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Нематериальные активы	65 284	–	–	65 284
Основные средства	6 415	–	–	6 415
Отложенные аквизиционные расходы	76 301	–	–	76 301
Активы, связанные с перестрахованием	55 850	–	–	55 850
Инвестиции	10 273 730	295 675	–	10 569 405
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	183 933	–	259	184 192
Прочие активы	184 993	–	–	184 993
Денежные средства и их эквиваленты	204 181	8 664	6 996	219 841
Итого активов	11 050 687	304 339	7 255	11 362 281
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	8 180 895	207 777	–	8 388 672
Отложенные комиссионные доходы	2 582	–	–	2 582
Отложенные налоговые обязательства	108 308	–	–	108 308
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	185 537	–	–	185 537
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 689	–	–	99 689
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	18 801	–	–	18 801
Прочие обязательства	101 476	–	–	101 476
Итого обязательств	8 697 288	207 777	–	8 905 065
Открытая валютная позиция	2 353 399	96 562	7 255	2 457 216

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)**

31 декабря 2016 г.	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Нематериальные активы	88 746	–	–	–	88 746
Основные средства	10 335	–	–	–	10 335
Отложенные аквизиционные расходы	689 401	–	–	–	689 401
Активы, связанные с перестрахованием	74 689	–	–	–	74 689
Инвестиции	8 860 469	345 515	–	5 188	9 211 172
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	166 978	–	–	–	166 978
Прочие активы	64 957	–	–	–	64 957
Денежные средства и их эквиваленты	205 890	40 726	4 036	–	250 652
Итого активов	10 161 465	386 241	4 036	5 188	10 556 930
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	7 910 237	194 352	–	–	8 104 589
Отложенные комиссионные доходы	2 144	–	–	–	2 144
Отложенные налоговые обязательства	82 710	–	–	–	82 710
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	197 911	–	1 368	–	199 279
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 012	–	–	–	99 012
Прочие обязательства	82 287	–	2 090	–	84 377
Итого обязательств	8 374 301	194 352	3 458	–	8 572 111
Открытая валютная позиция	1 787 164	191 889	578	5 188	1 984 819

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал, ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности.

Валюта	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Доллар США	+ 15%	14 484	11 587	+ 30%	57 567	46 053
Доллар США	– 15%	(14 484)	(11 587)	– 30%	(57 567)	(46 053)
Евро	+ 15%	1 088	871	+ 30%	173	139
Евро	– 15%	(1 088)	(871)	– 30%	(173)	(139)

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

(2) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Общество имело на своем балансе облигации федерального займа (ОФЗ) с индексацией номинала на индекс потребительских цен, а также ОФЗ, по которым ставка купона привязана к среднеарифметическому значению ставки RUONIA. Ставка RUONIA рассчитывается Банком России по методике, разработанной Национальной валютной ассоциацией совместно с Банком России, на основе информации о депозитных сделках, заключенных ведущими российскими банками из списка RUONIA между собой в течение всего дня. Таблица ниже представляет балансовую стоимость таких облигаций:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ОФЗ с индексацией номинала на индекс потребительских цен	879 808	853 449
ОФЗ со ставкой купона, зависящей от ставки RUONIA	426 703	102 836

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)**

По прочим долговым финансовым активам Общество подвержено лишь риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения рыночных процентных ставок. Общество управляет риском изменения процентных ставок в соответствии с инвестиционной политикой. Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал, которое отражает переоценку финансовых активов с фиксированной ставкой, имеющихся в наличии для продажи.

	<u>Изменение параметров</u>	<u>Влияние на капитал*</u>
31 декабря 2017 г.	+ 118,7 базисных пунктов	(208 266)
31 декабря 2017 г.	- 118,7 базисных пунктов	208 266
31 декабря 2016 г.	+ 141,1 базисных пунктов	(235 300)
31 декабря 2016 г.	- 141,1 базисных пунктов	235 300

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(з) Риск изменения цен на долевые инструменты

Риск изменения цен на долевые инструменты – риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных цен (отличных от тех, которые обусловлены риском изменения процентных ставок или валютным риском), вне зависимости от факторов, вызвавших такие изменения: факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, либо факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торговля которыми осуществляется на рынке.

Риск изменения цен на долевые инструменты возникает у Общества по всем долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи.

Общество управляет риском изменения цен на долевые инструменты в соответствии с инвестиционной политикой Общества, определяя и отслеживая цели и ограничения в отношении инвестиций, планов диверсификации, ограничения по инвестициям в каждой отрасли и на каждом рынке.

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал (в связи с тем, что все активы, подверженные риску изменения цен на долевые инструменты, являются активами, имеющимися в наличии для продажи).

	<u>31 декабря 2017 г.</u>		<u>31 декабря 2016 г.</u>	
	<u>Изменение параметров</u>	<u>Влияние на капитал*</u>	<u>Изменение параметров</u>	<u>Влияние на капитал*</u>
Рыночные индексы				
MICEX	+5,02%	30 343	+6,36%	29 727
MICEX	-5,02%	(30 343)	-6,36%	(29 727)

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(ж) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Обществом в рамках процесса стратегического планирования.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Общество использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Обществу. В данную категорию входят акции и облигации, имеющиеся в наличии для продажи.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей. В данную категорию входят паи ПИФов.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения руководства Общества о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов. По состоянию на отчетные даты Общество не имело финансовые активы, которые могли бы быть классифицированы в данную категорию.

25. Условные и договорные обязательства

(а) Операционная аренда

Общество имеет сеть агентств, расположенных в различных регионах Российской Федерации. В рамках своей операционной деятельности агентства арендуют помещения, заключая договоры операционной аренды сроком, как правило, менее одного года.

В марте 2012 года Общество заключило долгосрочный договор аренды помещения, в котором располагался центральный офис Общества до 14 ноября 2016 года. Данный договор был заключен сроком действия до 31 марта 2018 года и предусматривал опцию досрочного расторжения 31 декабря 2016 года, которой Общество воспользовалось. 14 ноября 2016 года Общество заключило долгосрочный договор аренды нового помещения на семь лет с правом досрочного расторжения через пять лет.

Ниже представлена информация о будущих минимальных выплатах по таким договорам аренды на 31 декабря:

	2017 г.	2016 г.
В течение одного года	66 998	65 357
Более одного года, но не более пяти лет	337 395	261 428
Свыше пяти лет	-	130 714
Итого выплаты по договорам операционной аренды	404 393	457 499

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(б) Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

Общество осуществляет свою деятельность в отрасли страхования и участвует в судебных разбирательствах в рамках своей обычной деятельности. В ходе обычной деятельности Общество является объектом судебных исков и претензий. По оценке руководства Общества по состоянию на отчетные даты у Общества были следующие условные обязательства в рамках судебных разбирательств:

2017 г.	2016 г.
3 861	5 544

По мнению руководства Общества, общий размер обязательств, возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

(в) Операционная среда

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис, санкции против российских компаний, ответные меры – все это привело к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

(г) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовую отчетность может быть существенным.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно изменило правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков готовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом Российской Федерации. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (с 2015 года и далее - 1 млрд. рублей).

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(г) Налогообложение (продолжение)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную финансовую отчетность.

В 2017 и 2016 годах Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. На 31 декабря 2017 года руководство Общества полагает, что его интерпретация законодательства является уместной, и отражение налоговых операций будет подтверждено.

(д) Финансовые риски

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 Общество не имело активов, находящихся в залоге.

(е) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2017 Общество не имело обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования, способных оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

В ходе обычной деятельности Общество проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по обычным рыночным ценам.

Ниже представлена информация о существенных сделках со связанными сторонами, которые были проведены в течение соответствующего отчетного года:

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	2017 г.	2016 г.
Комиссионные расходы (включая изменение в отложенных аквизиционных расходах)	(505 077)	(1 386 031)
Расходы по общехозяйственным договорам	(63 977)	(8 266)
Процентные доходы	137 222	185 992
	Старший руководящий персонал	
	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы	–	11

Комиссионные расходы понесены Обществом по агентским договорам со связанными сторонами за привлечение договоров страхования.

В 2017 году связанной стороной, принадлежащей к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество, были произведены доработки программного обеспечения, учитываемого Обществом в качестве нематериального актива, на общую сумму 6 274 тыс. руб. (2016: 13 157 тыс. руб).

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлена информация о существенных активах и обязательствах на отчетную дату по сделкам со связанными сторонами:

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные аквизиционные расходы	33 911	536 692
Дебиторская задолженность	28 226	12 320
Кредиторская задолженность	(466)	(199)
Денежные средства и их эквиваленты	154 482	7 803
Депозиты в банках	1 700 000	1 550 000
	Старший руководящий персонал	
	2017 г.	2016 г.
Займы выданные	–	1 011

У Общества отсутствовал резерв под сомнительные долги по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с сомнительной задолженностью в течение года по сделкам со связанными сторонами.

В состав старшего руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров, а также лица, находящиеся в непосредственном подчинении у исполнительного директора. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных старшему руководящему персоналу за год:

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	60 620	73 596
Бонусы	43 636	34 587
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	104 256	108 183

27. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2017 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Перельгин С.В.
Генеральный директор



Беляева Д.В.
Финансовый директор