

Исх. № 042/3912-01/АЗ-18

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимой аудиторской
компании
ООО «Росэкспертиза»
о финансовой отчетности
ООО «Страховая Компания
«Капитал-Лайф» за 2017год

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в составе собственных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность страховщика	11
2. Основы составления финансовой отчетности	11
3. Принципы учетной политики	15
4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Депозиты в банках	28
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29
8. Займы выданные и прочие размещенные средства	29
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	30
11. Прочие активы и авансовые платежи	30
12. Основные средства и нематериальные активы	31
13. Страховые резервы	31
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33
15. Прочие обязательства	33
16. Уставный капитал	33
17. Чистый инвестиционный доход	34
18. Страховые премии, урегулированные убытки и изменения резервов	34
19. Аквизиционные расходы	34
20. Общехозяйственные и административные расходы	35
21. Прочие операционные доходы и расходы	35
22. Налог на прибыль	35
23. Управление рисками	36
24. Справедливая стоимость и учетные классификации	45
25. Управление капиталом	47
26. Условные обязательства	47
27. Связанные стороны	48
28. События после отчетной даты	48

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Капитал-Лайф» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка страховых обязательств

Оценка обязательств, возникающих по договорам страхования – сложный и требующий существенных суждений процесс, основывающийся на предположениях в отношении будущих экономических и политических условий. Допущения, используемые при оценке по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, включают оценочную сумму выплат, количество понесенных, но не заявленных убытков, риск катастрофы, уровень заболеваемости и другие допущения, используемые при проведении теста на достаточность обязательств. При оценке по договорам страхования жизни используются в том числе допущения относительно уровня смертности и иных рисков, предусмотренных договором страхования жизни, уровня расторжений, опций и гарантий, предоставляемых страхователю и другие допущения. Поскольку даже небольшие изменения допущений могут вызвать значительное изменение оценки обязательств, мы считаем этот вопрос ключевым для аудита годовой финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, в том числе, привлечение наших специалистов по актуарной деятельности для проверки соответствия сложившейся актуарной практике методологии, моделей и допущений, использовавшихся Компанией, адекватности тех суждений и допущений, к которым результаты оценки страховых обязательств являются наиболее чувствительными и имеют наиболее существенное влияние на определение размера обязательств. Кроме того, мы провели аудиторские процедуры, направленные на подтверждение того, что используемые модели рассчитывают размер страховых обязательств в полном объеме и с большой степенью точности. Наши процедуры включали оценку обоснованности прогнозных потоков денежных потоков и допущений с учетом опыта Компании и отрасли в целом, а также особенностей конкретных страховых продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании 9 899 млн. рублей страховых обязательств, что составляет 99% всех обязательств. Примечания 3, 13, годовой финансовой отчетности содержат информацию о страховых обязательствах Компании и порядке их признания, отраженном в учетной политике Компании.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Мы определили этот вопрос как ключевой в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты, а также в связи со сложностью оценки некоторых финансовых инструментов. Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных. Значительный объем инвестиций Компании в ценные бумаги приходится на инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты уровня 1).

В рамках аудиторских процедур мы изучили разработанные специалистами Компании методики оценки, а также источники существенных допущений, использованные при определении справедливой стоимости. Мы выполнили детальное тестирование (на выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении использованных моделей и допущений. Мы также проанализировали соответствие раскрытой Компанией информации об оценке таких финансовых инструментов, включая информацию об использовании существенных исходных данных применимым требованиям Международных стандартов финансовой отчетности, раскрытой в примечаниях 9, 10, 23, 24 годовой финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности ООО «Страховая Компания «Капитал-Лайф» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности от 26 апреля 2017 года.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.



Crowe Horwath

Член международной сети
Crowe Horwath International



Сертификат по
ISO 9001 : 2011

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- б) 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, ответственными за корпоративное управление аудируемого лица, 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.

ООО «Росэкспертиза»
26 апреля 2018

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
составлено аудиторское заключение

Руководитель по методологии и контролю качества

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000020 от 15.11.11 на право осуществления аудиторской деятельности, выдан на неограниченный срок. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21603057614. Член СРОА «Ассоциация «Российский союз аудиторов», регистрационный номер записи о внесении в Реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов от 03.11.2016 № 277



Л.А. Иванова

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Капитал-Лайф».
Основной государственный регистрационный номер 1027700277076.
Местонахождение: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Кадашёвская наб., д. 30, офис 14.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза».
Свидетельство о государственной регистрации № 183.142 выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.
Основной государственный регистрационный номер 1027739273946.
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603046778, член саморегулируемой организации аудиторов «Ассоциация «Российский Союз аудиторов».
Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, Москва, ул. Маши Порываевой, 34.
Член Crowe Horwath International

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал - Лайф»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)	При м.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересчитано)	31 декабря 2015 года (пересчитано)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	364 035	713 377	541 207
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	222 764	544 767	549 665
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	9	8 040 090	3 081 830	1 104 160
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10	1 720 904	2 618 273	1 656 149
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8	860	1 439 715	5 281
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7	21 123	21 539	9 189
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни		294	100	73
Прочие активы	11	8 077	11 147	436
Отложенные аквизиционные расходы		246	-	-
Отложенные налоговые активы		147 163	100 732	68 501
Требования по текущему налогу на прибыль		-	-	3 196
Нематериальные активы	12	14 979	11 407	9 742
Основные средства	12	7 059	1 401	843
Итого активы		10 547 594	8 544 288	3 948 442
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		510	-	-
Резервы по страхованию жизни	13	9 898 842	7 958 056	3 371 267
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14	77 863	305 643	233 450
Обязательство по текущему налогу на прибыль		18 692	6 721	-
Прочие обязательства	15	35 091	9 862	3 109
Итого обязательства		10 030 998	8 280 282	3 607 826
Капитал				
Уставный капитал	16	312 000	312 000	312 000
Добавочный капитал		150 000	-	150 000
Резервный капитал		1 492	1 492	1 492
Нераспределенная прибыль		53 104	(49 486)	(122 876)
Всего собственных средств		516 596	264 006	340 616
Всего обязательств и собственных средств		10 547 594	8 544 288	3 948 442

26 апреля 2018 года

В.А. Меренков
Генеральный директор



Т.В. Савичева
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал - Лайф»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
(в тысячах российских рублей)			
Страховые премии	18	2 044 229	5 345 815
Премии, переданные в перестрахование		(883)	(425)
Страховые премии, нетто перестрахование		2 043 346	5 345 390
Изменение резерва незаработанной премии		(510)	-
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		2 042 836	5 345 390
Страховые убытки урегулированные	18	(178 347)	(186 187)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных		150	131
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		193	27
Изменение резервов по страхованию жизни	18	(1 940 786)	(4 586 789)
Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование		(2 118 790)	(4 772 818)
Внешние расходы на урегулирование убытков		(3 076)	(633)
Аквизиционные расходы	19	(263 942)	(405 418)
Результат от страховой деятельности		(342 972)	166 521
Чистый инвестиционный доход	17	781 236	211 583
Общехозяйственные и административные расходы	20	(68 534)	(116 828)
Прочий операционный расход	21	(251 463)	(613)
Прибыль до вычета налога на прибыль		118 267	260 663
Расход по налогу на прибыль	22	(15 677)	(6 273)
Итого совокупный доход за отчетный период		102 590	254 390

26 апреля 2018 года

В.А. Меренков
Генеральный директор



Т.В. Савичева
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал - Лайф»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
(в тысячах российских рублей)		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии по прямому страхованию, полученные	2 139 117	5 760 242
Страховые премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(740)	(293)
Страховые выплаты, уплаченные	(259 600)	(184 606)
Аквизиционные расходы, уплаченные	(257 119)	(354 574)
Внешние расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(3 076)	(633)
Общехозяйственные и административные расходы, уплаченные	(68 534)	(114 056)
Прочие поступления и выплаты	(284 383)	(149 930)
Налог на прибыль, уплаченный	(50 138)	(28 588)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	1 215 527	4 927 562
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение и продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости и ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(2 797 316)	(5 800 688)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	117 096	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	234 677	838 904
Проценты полученные	730 674	387 392
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 714 869)	(4 574 392)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выплаченные дивиденды	-	(181 000)
Поступления от внесения вкладов участниками	150 000	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	150 000	(181 000)
Чистое увеличение денежных и их эквивалентов	(349 342)	172 170
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	713 377	541 207
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	364 035	713 377

26 апреля 2018 года

В.А. Меренков
Генеральный директор



Т.В. Савичева
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал - Лайф»
Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
(в тысячах российских рублей)					
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	312 000	150 000	1 492	(10 874) (112 002)	452 618 (112 002)
Изменения вследствие корректировок					
Скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2016 года	312 000	150 000	1 492	(122 876) 254 390	340 616 254 390
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	(150 000)
Распределение добавочного капитала участникам	-	(150 000)	-	-	(150 000)
Дивиденды	-	-	-	(181 000)	(181 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	312 000	-	1 492	(49 486)	264 006
16					
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	312 000	-	1 492	174 191 (223 677)	487 683 (223 677)
Изменения вследствие корректировок					
Скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2017 года	312 000	-	1 492	(49 486) 102 590	264 006 102 590
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	150 000
Поступления от внесения вкладов участниками	-	150 000	-	-	150 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	312 000	150 000	1 492	53 104	516 596



26 апреля 2018 года

В.А. Меренков
Генеральный директор

Т.В. Савичева
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность страховщика

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал - Лайф» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Компания была создана 3 декабря 2001 года в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации и находится по следующему фактическому адресу: 115035, Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

26 декабря 2007 года первоначальное название Компании ООО «Страховая компания «Круг» было изменено на ООО «Русская страховая транспортная компания – Жизнь», и 27 января 2014 года на ООО «Открытие страхование жизни».

12 июля 2017 года прежнее наименование было изменено на ООО «СК «Капитал – Лайф», о чем в едином государственном реестре юридических лиц и учредительных документах внесено соответствующее изменение.

Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней. У Компании отсутствуют филиалы и обособленные подразделения. У Компании отсутствуют ассоциированные и совместные предприятия. Компания является членом Всероссийского союза страховщиков (ВСС) и Ассоциации страховщиков жизни (АСЖ).

Среднесписочная численность Компании в течение 2017 года составила 22 человека (в течение 2016 года - 35 человек).

Страховую деятельность Компания в 2017 году осуществляла на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

СЖ № 3645. Добровольное страхование жизни;

СЛ № 3645. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

Ниже представлена информация об участниках Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года:

	31 декабря 2017 года, %	31 декабря 2016 года, %
ООО «Страховая компания «Росгосстрах-Жизнь»	99,99	99,99
Хачатуров Сергей Эдуардович	0,01	0,01
Итого	100,00	100,00

2. Основы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации.

Компани ведет учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством и соответствующими корректировками приведена в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Компания осуществляет свою деятельность и валюта которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой, в которой Компания осуществляет свою деятельность и которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской

Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2017 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01 января 2017 года. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Компании.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2017 или после этой даты). Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2017 или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях: разъяснения относительно объема требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 12». Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации (за исключением требований, представленных в пунктах B10-B16) применяются к доле участия компании в дочерней и ассоциированной компании или совместном предприятии (или к части ее доли участия в ассоциированной компании или совместном предприятии), классифицированном в качестве предназначенного для продажи или включенном в состав Компании выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи. Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компании намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года, предоставляют два возможных решения для уменьшения влияния расхождения в датах вступления в силу МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 – временное исключение из МСФО (IFRS) 9 или подход

совмещения). По оценке Компании, условия для временного исключения из МСФО (IFRS) 9 выполняются, что позволяет отложить применение МСФО (IFRS) 9 до даты обязательного применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» с 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и обязателен для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Модель учета договоров страхования, предлагаемая МСФО (IFRS) 17, сочетает в себе текущий порядок оценки обязательств по договору страхования для их отражения на балансе с признанием прибыли в течение периода оказания услуг по этому договору. Кроме того, в течение периода оказания услуг необходимо признавать определенные изменения в оценке будущих денежных потоков и корректировки с учетом рисков, Компании могут по своему выбору представлять эффект от изменения ставок дисконтирования в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода. Стандарт содержит конкретные указания по оценке и представлению договоров страхования, предусматривающих условия участия. Компания в настоящее время анализирует влияние МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги.

Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Компания не ожидает, что данный стандарт повлияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров аренды и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправки уточняют требования к учету определенных типов выплат, основанных на акциях, и вводят требования по учету:

- влияния условий наступления прав и условий, не приводящих к переходу прав, на оценку выплат, основанных на акциях, расчет по которым осуществляется денежными средствами;
- выплат, основанных на акциях, с расчетами на нетто-основе за вычетом налога, удерживаемого у источника выплаты; и
- модификации сроков и условий выплат, основанных на акциях, приводящих к изменению классификации с транзакции, расчет по которой осуществляется денежными средствами, на транзакцию, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменение учетной политики и исправление бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов

Реклассификация и корректировки сравнительных данных

В 2017 году были внесены изменения в расчет величины справедливой стоимости производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются рыночные котировки, а также в расчет стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего отчетного периода.

Реклассификация статей была произведена ввиду того, что, по мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных.

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленна я сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	754 125	(40 748)	-	713 377
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 023	-	16 516	21 539
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 397 768	40 748	1 199	1 439 715
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	3 226 467	-	(144 637)	3 081 830
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 739 988	-	(121 715)	2 618 273
Отложенные налоговые активы	59 688	-	41 044	100 732
Предоплаты и накопленные доходы	5 373	(5 373)	-	-
Нематериальные активы	11 724	-	(317)	11 407
Прочие активы	1 473	5 373	4 301	11 147
Обязательства и капитал				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	290 308	-	15 335	305 643
Прочие обязательства	5 129	-	4 733	9 862
Резервный капитал	-	-	1 492	1 492
Нераспределенная прибыль	-	-	(49 486)	(49 486)
Прочие резервы и нераспределенная прибыль	175 683	-	(175 683)	-

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленна я сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Активы				
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	5 281	-	5 281
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 205 402	38 761	(140 003)	1 104 160
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 694 910	(38 761)	-	1 656 149
Отложенные налоговые активы	40 500	-	28 001	68 501
Предоплаты и накопленные доходы	5 281	(5 281)	-	-
Обязательства и капитал				
Резервный капитал	-	-	1 492	1 492
Нераспределенная прибыль	-	-	(122 876)	(122 876)
Прочие резервы и нераспределенная прибыль	(9 382)	-	9 382	-

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленна я сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Страховые премии	5 146 816	157 676	41 323	5 345 815
Изменение резервов незаработанной премии и резерва будущих обязательств по договорам страхования жизни	(4 586 414)	4 586 414	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резервах незаработанной премии и резерва будущих обязательств по договорам страхования жизни	28	(27)	(1)	-
Страховые убытки урегулированные	(28 510)	(157 677)	-	(186 187)
Изменение резервов убытков	(376)	376	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	27	-	27
Изменение резервов по страхованию жизни	-	(4 586 790)	1	(4 586 789)
Аквизиционные расходы	(411 623)	-	6 205	(405 418)
Чистый инвестиционный доход	-	385 956	(174 373)	211 583
Процентный доход	387 392	(387 392)	-	-
Доходы и расходы по финансовым активам	270 452	(270 452)	-	-
Прочие расходы по инвестициям	(9 726)	9 726	-	-
Вознаграждения работникам и административные расходы	(114 056)	114 056	-	-
Амортизация	(4 050)	4 050	-	-
Резерв под обесценение и прочие резервы	(850)	850	-	-
Курсовые разницы	(262 162)	262 162	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	-	(118 956)	2 128	(116 828)
Расход по налогу на прибыль	(19 316)	-	13 043	(6 273)

3. Принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Классификация договоров

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее страхователя) путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее страховой случай), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких

как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Компания определяет наличие значительного страхового риска в заключаемых договорах.

Инвестиционные договоры – это те договоры, по которым происходит передача финансового риска, но не происходит передачи значительного страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

После того, как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия. Инвестиционные договоры могут быть реклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится существенным.

По каждому договору Компания определяет наличие или отсутствие негарантированной возможности получения дополнительных выгод в соответствии с требованиями МСФО 4 «Договоры страхования».

Все договоры, выпущенные Компанией на 31 декабря 2017 года, признавались либо страховыми, либо инвестиционными с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод и учитывались в рамках МСФО (IFRS) 4.

Страховые премии

Страховые премии включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам.

Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений.

Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования.

При первоначальном признании по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни премия признается в следующем порядке: на дату перехода страхового риска от страхователя к страховщику страховая премия признается с даты начала несения ответственности по договору в сумме страховой премии, предусмотренной по договору, если договор содержит один риск, или несколько рисков, по которым начало несения ответственности совпадает; в случае если дата начала несения ответственности Компании по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то страховая премия признается на дату заключения договора в сумме страховой премии, предусмотренной по договору.

Доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в соответствии с графиком платежей в конкретном страховом году на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена единовременно (кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует).

По договорам страхования жизни, не предусматривающим периодическую оплату премий (взносов), доход от страховых премий (взносов) признается единовременно в порядке, установленном для краткосрочных договоров страхования, иного чем страхование жизни.

В случае если договором страхования жизни предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования и в том размере, который указан в договоре страхования.

В случае если условиями договора страхования жизни с периодической оплатой премии предусмотрено, что поступление страховщику денежных средств от страхователя в размере большем, чем очередной страховой взнос, является волеизъявлением страхователя направленным на исполнение своих обязательств по уплате страховых взносов досрочно, то полученные денежные средства за будущие периоды в объеме, соответствующем целому количеству взносов, подлежат признанию.

Резерв будущих обязательств по договорам страхования жизни

Резерв будущих обязательств рассчитывается по договорам, относящимся к договорам страхования жизни.

В состав резерва будущих обязательств входят математический резерв, резерв расходов и резерв дополнительных выплат (бонусов).

При расчете математического резерва используется перспективный метод расчета резерва по страхованию жизни, в основе которого лежит принцип равенства величины математических резервов и разницы актуарных стоимостей страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии.

Величина резерва расходов определяется как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов.

Резерв дополнительных выплат (бонусов) равен сумме всех начисленных бонусов, не использованных для конвертации в увеличение страховой суммы и не выплаченных ранее.

Поскольку договоры, заключенные Компанией, перестраховываются только в части рисков отличных от риска дожития, а также срок перестрахования составляет не более года, то доля перестраховщиков в резерве будущих обязательств по договорам страхования жизни считается методом *pro rata temporis* от суммы начисленной премии перестраховщика.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии считается по договорам, относящимся к договорам страхования иным, чем страхование жизни.

Резерв незаработанной премии формируется компанией для гарантирования исполнения принятых обязательств по договорам, не закончившим свое действие в отчетном периоде, и представляет собой страховую премию, начисленную по договорам, действовавшим в отчетном периоде, и относящуюся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода, с учетом характера распределения ответственности по сроку.

Также Компания формирует резерв неистекшего риска, если проверка на адекватность покажет недостаточность сформированного резерва незаработанной премии более суммы отложенных аквизиционных расходов, подлежащей списанию в этом случае.

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров.

В целях расчета резерва незаработанной премии в случае, когда дата вступления договора в силу наступает позднее даты начисления страховой премии по договору и расчет страховых резервов производится до даты вступления договора в силу (даты начала действия страхования), резерв незаработанной премии принимается равным величине начисленной страховой премии по договору.

Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используются метод *pro rata temporis*. Незаработанная премия методом *pro rata temporis* определяется по каждому договору как произведение начисленной страховой премии по договору на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии считается таким же методом, но в применении к начисленной премии перестраховщика.

Страховые убытки

Чистые страховые убытки включают в себя страховые убытки, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того, были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся

тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными.

Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Доля перестраховщиков в чистых страховых убытках включает в себя произведенные перестраховщиками выплаты по их доли в убытках, а также изменение в резерве перестраховщиков по доле в резерве неурегулированных убытков согласно условиям договора перестрахования об участии перестраховщика в убытках.

Страховые выплаты

Выплатами по страхованию жизни признаются:

- выплаты по договорам страхования;
- расходы на урегулирование убытков;

Доходами, уменьшающими выплаты по страховой деятельности, произведенные в отчетном периоде, является доля перестраховщиков в выплатах и расходах;

В состав выплат по договорам страхования включаются:

- суммы выплаченного страхового возмещения по договорам страхования в связи с наступлением страхового случая;
- суммы страховых выплат страхователям, осуществленных на основании решения суда;
- суммы, удерживаемые из страхового возмещения или из страховых сумм в счет погашения задолженности по оплате страхового взноса;
- суммы дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика;
- выкупные суммы, выплаченные по договорам страхования жизни, в связи с досрочным расторжением договоров страхования жизни;
- суммы, удержанных налогов со страховых выплат в установленных законодательством РФ случаях.

Выплаты по договорам страхования признаются в бухгалтерском учете на дату фактической оплаты страховых возмещений.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы это расходы страховщика, связанные с привлечением новых страхователей и удержанием старых, а также с заключением новых договоров страхования и продлением действующих.

Аквизиционные расходы подразделяются на прямые и косвенные расходы.

Прямые аквизиционные расходы это расходы, связанные с заключением конкретного договора страхования, входящего перестрахования.

Косвенные расходы это расходы, которые направлены на заключение и возобновление договоров страхования (перестрахования), при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования.

К прямым аквизиционным расходам по договорам страхования в Компании относится вознаграждение за заключение договоров страхования страховым агентам, вознаграждение страховым брокерам.

Условиями признания прямых аквизиционных расходов является: наличие договорных отношений с страховыми агентами и брокерами; сумма вознаграждения может быть надежно оценена.

Если косвенные расходы можно отнести на конкретный заключенный договор страхования или группу договоров страхования, тогда они отражаются в разрезе договоров страхования и линий бизнеса.

Прямые аквизиционные расходы признаются по дате признания страховой премии по договорам страхования. По долгосрочным договорам страхования расходы по вознаграждению агентам и брокерам признаются пропорционально страховой премии, признанной в бухгалтерском учете по соответствующему долгосрочному договору страхования за соответствующий период.

Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Компания производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

Отложенные аквизиционные активы

Отложенные аквизиционные расходы это капитализированная часть аквизиционных расходов, понесенных страховщиком при заключении (возобновлении) договоров страхования.

Компания капитализирует только прямые аквизиционные расходы. Капитализация прямых аквизиционных расходов по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование, производится с учетом следующих требований: прямые расходы капитализируются, если они привели к заключению или возобновлению договоров страхования; величина оценки величины отложенных аквизиционных расходов должны обеспечивать эквивалентный учет доходов и расходов, признаваемых в бухгалтерском учете страховщика по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование.

Отложенные аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по договору страхования (сострахования) или входящего перестрахования по договорам страхования жизни. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных расходов производится в течение срока действия договора страхования, входящего перестрахования по договорам страхования жизни. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается на дату, когда соответствующие договоры страхования или перестрахования прекращены.

При изменении условий договора страхования или входящего перестрахования, величина отложенных аквизиционных расходов должна быть пересмотрена. Отложенные аквизиционные доходы это доходы страховщика по договорам, переданным в перестрахование. К отложенным аквизиционным доходам Общества относятся доходы будущих периодов в виде перестраховочной комиссии, предусмотренной по договорам, переданным в перестрахование. Отложенные аквизиционные доходы признаются на дату признания премии по договору, переданному в перестрахование по договорам страхования жизни. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных доходов производится в течение срока действия договора перестрахования по договорам страхования жизни.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования. Компания регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения.

Оценка справедливой стоимости

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

либо на основном рынке для данного актива или обязательства;

либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Признание финансовых инструментов

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу

между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;

во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания планирует и способна удерживать до погашения, отличные от:

- (а) активов, которые Компания после первоначального признания классифицирует как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;
- (б) активов, которые Компания классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (в) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Компания не должна классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Компания в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет продавала или реклассифицировала до наступления срока погашения инвестиции, удерживаемые до погашения, на более чем незначительную сумму (более чем незначительную по сравнению с общей суммой инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продажи или реклассификации, которые:

- (i) имеют место незадолго до даты погашения финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), и поэтому возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (ii) имеют место после получения Компанией первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- (iii) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Компании, не является повторяющимся, и предприятие не имеет разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие

переклассификации из нее. Финансовые активы классифицируются к данной категории, только если (а) такая классификация устраняет или существенно снижает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы при оценке или признании активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью оценивается на основе справедливой стоимости; (в) финансовый инструмент содержит один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, которые существенно меняют потоки денежных средств согласно договору.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными инструментами с ценными бумагами, драгоценными металлами, иностранной валютой или с прочими производными инструментами, в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;

- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Дебиторская задолженность и предоплаты

Дебиторская задолженность и предоплаты – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и отражаются в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по аренде офисных помещений, услугам информационно-консультационного характера, рекламе, а также прочие предоплаты.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по

финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, денежные средства на брокерских счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных расходов.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	25-50 лет
Мебель и оборудование	2-5 лет
Прочие основные средства	5 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств, или в течение срока полезного использования, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Уставный капитал

Выкуп долей участников

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и уставом Компании, участники общества имеют право потребовать выкупа принадлежащих им долей. В то же время в соответствии с п. 2 ст. 26 Федерального Закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью» выход единственного участника из Общества не допускается. Руководство Компании 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.

Выплаты участникам

Выплаты участникам отражаются как ассигнование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения участникам осуществляются Компанией на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Сделки с обязательством обратного выкупа и сделки займа ценных бумаг

Сделки с обязательством обратного выкупа включают в себя сделки «репо» и сделки «обратного репо».

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки «репо»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «репо», отражаются в составе заемных средств. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки «обратного репо»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного репо», отражаются в составе депозитов в банках или займов выданных в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Сделки займа ценных бумаг отражаются в финансовой отчетности на основе, аналогичной сделкам

с обязательством обратного выкупа. Ценные бумаги, переданные в займ, продолжают признаваться в отчете о финансовом положении и оцениваются в соответствии с требованиями МСФО 39. Ценные бумаги, полученные в займ, не признаются в отчете о финансовом положении. Денежные средства, полученные или переданные в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг, признаются обязательством или требованием соответственно. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный доход или расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки займа ценных бумаг с использованием метода эффективной процентной ставки.

Отчет о движении денежных средств

При подготовке отчета о движении денежных средств используется прямой метод.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность Компании представлена в российских рублях.

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

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках в статью «Курсовые разницы».

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Руководство использовало ряд оценок и суждений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Фактически результаты могут отличаться от указанных оценок.

Существенный страховой риск

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, таких как, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Компании придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки зрения страхователя.

Резерв под обесценение активов

Компания регулярно проводит анализ кредитов, дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения.

Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и выявлены признаки обесценения.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для оценки (а) своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и (б) наличия у этих активов котировок на активном рынке. Если Компания не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Данные о справедливой стоимости по финансовым активам, удерживаемым до погашения, приведены в Примечании 24.

Определение наличия и оценка условных обязательств по судебным искам

Компания оценивает наличие обязательств по судебным искам по состоянию на отчетную дату, информация по условным обязательствам представлена в Примечании 26.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках	364 035	694 589
Денежные средства в компаниях по управлению активами	-	18 788
Всего денежных средств и их эквивалентов	364 035	713 377

На 31 декабря 2017 года у Компании было два банка-контрагента (31 декабря 2016 г.: один банк) с совокупной суммой денежных средств и эквивалентов денежных средств, превышающей 339 896 тысяч рублей (31 декабря 2016 г.: 540 384 тысяч рублей), или 93% денежных средств и эквивалентов денежных средств (2016 г.: 76%).

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству представлен в Примечании 23.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 24. Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по срокам погашения представлен в Примечании 23.

6. Депозиты в банках

В течение 2017 года компания разместила депозиты сроком более девяноста трех дней, на общую сумму 222 764 тыс. руб. (2016: на сумму 544 767 тыс. руб.). По вкладам, размещенным в 2017 году в рублях на сумму 145 599 тыс. руб. (2016: 463 509 тыс. руб.), годовая процентная ставка составляет 10,5% (2016: от 10,50% до 11,10%). По вкладам, размещенным в 2017 году в валюте на сумму 77 165 тыс. руб. (2016: 81 258 тыс. руб.), годовая ставка - 7%. (2016: 7%).

На 31 декабря 2017 года у Компании был один банк-контрагент (31 декабря 2016 года: два банка) с совокупной суммой депозитов 222 764 тысяч рублей (31 декабря 2016 г.: 544 767 тысяч рублей), или 100% суммы депозитов в банках (2016 г.: 100%).

Анализ депозитов по кредитному качеству представлен в Примечании 23.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость депозитов в банках приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 24. Анализ депозитов в банках по срокам погашения представлен в Примечании 23.

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	21 117	21 539
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	6	-
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	21 123	21 539

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года страховая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. См. Примечание 24. Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения представлен в Примечании 23.

Компания не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

8. Займы выданные и прочие размещенные средства

Классификация выданных займов представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сделки обратного репо	-	1 439 300
Прочее	860	415
Всего займов выданных и прочих размещенных средств	860	1 439 715

Ожидаемые сроки погашения выданных займов и прочих размещенных средств представлены в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания проанализировала свой портфель займов и прочих размещенных средств и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года выданные займы и прочие размещенные средства не являются просроченными.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Корпоративные облигации	2 228 292	1 586 883
Муниципальные облигации	668 332	-
Государственные облигации	4 406 671	943 189
Производные финансовые инструменты	736 795	551 758
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 040 090	3 081 830

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству представлен в Примечании 23.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются предоставленными в качестве обеспечения на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Производные финансовые инструменты включают инструменты, денежные потоки по которым зависят от стоимости определенного базового актива в будущем (например, стоимости акций, стоимости чистых активов фонда, цен на золото или серебро).

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представляет собой цену, которая была бы получена на основании публикуемых котировок, при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки в рамках договорных обязательств между участниками рынка на дату оценки. Данные финансовые активы отнесены к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. См. Примечание 24.

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	519 968	879 808
Муниципальные облигации	922 589	1 233 375
Государственные облигации	278 347	505 090
Всего финансовых активов, удерживаемых до погашения	1 720 904	2 618 273

Информация о справедливой стоимости активов, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 24.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, не являются просроченными или обесцененными на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству представлен в примечании 23.

Анализ ожидаемых сроков погашения по финансовым активам, удерживаемым до погашения, представлен в Примечании 23.

11. Прочие активы и авансовые платежи

Прочие активы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	2 699	11 147
Прочее	5 378	-
Всего прочих активов и авансовых платежей	8 077	11 147

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость прочих активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 23.

12. Основные средства и нематериальные активы

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года представлена в следующей таблице:

	Основные средства	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость		
Остаток на 01 января 2016	1 460	14 497
Поступление	1 089	4 813
Выбытие	(195)	-
Остаток на 31 декабря 2016	2 354	19 310
Поступление	10 128	8 846
Выбытие	(2 528)	-
Остаток на 31 декабря 2017	9 954	28 156
Накопленная амортизация		
Остаток на 01 января 2016	(617)	(4 755)
Амортизация за период	(450)	(3 148)
Выбытие	114	0
Остаток на 31 декабря 2016	(953)	(7 903)
Амортизация за период	(2 985)	(5 274)
Выбытие	1043	-
Остаток на 31 декабря 2017	(2 895)	(13 177)
На 1 января 2016	843	9 742
На 31 декабря 2016	1 401	11 407
На 31 декабря 2017	7 059	14 979

13. Страховые резервы

Страховые резервы по страхованию жизни на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года представлены в следующей таблице:

Наименование резерва	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Математический резерв	8 646 328	(294)	8 646 034	7 886 119	(100)	7 886 019
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	29 899	-	29 899	35 053	-	35 053
Резерв выплат	88 449	-	88 449	19 536	-	19 536
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	1 134 166	-	1 134 166	17 348	-	17 348
Итого	9 898 842	(294)	9 898 548	7 958 056	(100)	7 957 956

Изменение математического резерва за 2017 и 2016 годы представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	2017 год			2016 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	7 886 119	(100)	7 886 019	3 331 911	(73)	3 331 838
Изменение резерва за счет премий	1 760 704	(580)	1 760 124	4 126 452	(27)	4 126 425
Изменение резерва за счет произведенных выплат	(201 233)	386	(200 847)	(235 440)	-	(235 440)
Прочие изменения	(799 262)	-	(799 262)	663 196	-	663 196
На конец отчетного периода	8 646 328	(294)	8 646 034	7 886 119	(100)	7 886 019

Анализ страховых резервов по срокам, оставшимся до погашения на основе ожидаемых сроков погашения, раскрывается в Примечаниях 23.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования. По результатам проведения оценки сформированные резервы были признаны адекватными, отложенные аквизиционные расходы не списывались, резерв неистекшего риска не создавался.

Для оценки резерва незаработанной премии по договорам с постоянной страховой суммой используется метод «pro rata temporis», по договорам с уменьшающейся страховой суммой используется модифицированный метод «pro rata temporis».

Для оценки резерва заявленных убытков используется анализ индивидуальных заявленных убытков.

Для оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, метод цепной лестницы и метод независимых приращений. В качестве значения РПНУ были выбраны результаты расчетов согласно методу независимых приращений, имеющему наименьшее стандартное отклонение.

Резерв убытков увеличивается на 3% для целей оценки ожидаемых расходов на урегулирование. Консервативность данного предположения подтверждается данными по расходам на урегулирование убытков.

Доля перестраховщика в резерве произошедших, но незаявленных убытков устанавливается равной нулю в соответствии с консервативным подходом.

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года все договоры страхования жизни классифицированы как страховые.

Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств

Наиболее существенными с точки зрения оценки величины резервов являются актуарные предположения о показателях смертности, заболеваемости и предположения о норме доходности.

Для целей резервирования и для целей проведения теста на адекватность обязательств Компания использует тарификационные таблицы смертности. Используемые аннуитетные таблицы были признаны консервативными.

По договорам инвестиционного страхования жизни резервная норма доходности равна тарифной, но не больше 7% для договоров, номинированных в рублях, и равна тарифной в диапазоне от 2,25% до 4,5% для договоров, номинированных в долларах США.

Выбор ограничения в размере 7% по договорам, номинированным в рублях, выбран на уровне безрисковой ставки (доходность ОФЗ), и связан со стратегией Компании инвестирования резервов (за исключением резерва бонусов) в инструменты с фиксированной доходностью (облигации, депозиты) выше безрисковой на срок действия договора.

Для целей расчета резервов способом наилучшей оценке по договорам накопительного страхования жизни (всех прочих программ страхования) в качестве резервной нормы доходности используется тарифная норма доходности, но не больше 5%.

Подход является консервативным как в сравнении с ожидаемым доходом на активы, так и в сравнении со ставками при низком кредитном рейтинге.

В качестве резервных предположений по расходам на сопровождение договоров используются тарифные предположения. При этом соблюдаются следующие ограничения: не менее 0,01% и не более 0,5% от расчетной страховой суммы, если дата расчета не приходится на период выплаты пенсии; не менее 0,5% и не более 3% от расчетной страховой суммы, если дата расчета приходится на период выплаты пенсии.

Методы оценки обязательств по страхованию от несчастных случаев и болезней (резерв незаработанной премии) не используют предположение об уровне расходов.

Для целей расчета резерва расходов на урегулирование убытков используется предположение о расходах в размере 3% от величины неурегулированного убытка.

Анализ чувствительности страховых обязательств к основным актуарным предположениям приведен в Примечании 23.

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года все договоры страхования жизни классифицированы как страховые.

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая кредиторская задолженность на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность и предоплаты по премиям по договорам страхования, классифицированным как страховые	16 110	246 343
Кредиторская задолженность по договорам страхования, классифицированным как страховые, переданным в перестрахование	81	115
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	61 414	59 185
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	258	-
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	77 863	305 643

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 23.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года.

15. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	30 806	8 591
Расчеты с персоналом	4 209	1 271
Прочие кредиторы	76	-
Всего прочих обязательств	35 091	9 862

Анализ прочих обязательства по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 23.

16. Уставный капитал

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 312 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2016 года – 312 000 тыс. руб.).

В 2017 году распределение дивидендов акционерам не проводилось (в 2016 году – 181 000 тыс. руб.).

Состав акционеров Компании представлен в Примечании 1.

17. Чистый инвестиционный доход

Инвестиционный доход за 2017 и 2016 годы представлен в таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год	2016 год
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	956 062	98 351
финансовые активы, удерживаемые до погашения депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	199 283	165 584
	74 854	123 457
	1 230 199	387 392
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(129 991)	96 079
Чистая убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(308 214)	-
Чистый расход от переоценки иностранной валюты	(12 198)	(262 162)
Процентные расходы	(1 245)	(9 726)
Прочие инвестиционные доходы	2 685	-
Итого инвестиционный доход	781 236	211 583

18. Страховые премии, урегулированные убытки и изменения резервов

Анализ страховых премий за 2017 и 2016 годы представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год	2016 год
Премии по договорам страхования жизни	2 043 541	5 345 813
Страховые премии по прямым договорам страхования иному, чем страхование жизни	688	2
Итого	2 044 229	5 345 815

Анализ урегулированных убытков за 2017 и 2016 годы представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год	2016 год
Выплаты по договорам страхования и выкупные суммы	178 204	186 187
Списание дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	143	-
Итого	178 347	186 187

Изменение страховых резервов за 2017 и 2016 годы представлено в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год	2016 год
Изменение математического резерва	760 210	4 554 208
Изменение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств	(5 154)	16 198
Изменение резерва выплат	68 911	376
Изменение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 116 819	16 007
Итого	1 940 786	4 586 789

19. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы за 2017 и 2016 годы представлены в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год	2016 год
Вознаграждение страховым агентам	258 989	378 833
Прочие аквизиционные расходы	4 953	26 585
Всего аквизиционных расходов	263 942	405 418

20. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за 2017 и 2016 годы представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)	2017 год	2016 год
Расходы на персонал	35 508	87 964
Расходы на профессиональные услуги (юридические и консультационные услуги, связь и другие)	16 051	17 413
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	5 274	3 148
Расходы по операционной аренде	4 216	3 541
Амортизация основных средств	1 942	336
Расходы на услуги банков	324	712
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	67	-
Командировочные расходы	7	884
Прочие административные расходы	5 145	2 830
Всего общехозяйственных и административных расходов	68 534	116 828

21. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы за 2017 и 2016 годы представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)	2017 год	2016 год
Прочие доходы:		
Доходы от списания кредиторской задолженности	334	-
Прочие доходы	2 399	-
Всего прочих доходов	2 733	-
Прочие расходы:		
Финансовая помощь материнской компании	(250 000)	-
Прочие расходы	(4 196)	(613)
Всего прочих расходов	(254 196)	(613)
Всего прочих доходов и расходов	(251 463)	(613)

22. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2017 и 2016 годы представлены в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)	2017 год	2016 год
Доход/(расход) по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(62 108)	(38 504)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	46 431	32 231
Итого	(15 677)	(6 273)

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2017 и 2016 годы:

(в тысячах российских рублей)	2017 год	2016 год
Прибыль до налогообложения	118 267	260 663
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(23 653)	(52 133)
Налоговый эффект доходов и расходов, не увеличивающих налоговую базу	(8 739)	33 025
Доход, облагаемый ставке 15%	16 715	12 835
	(15 677)	(6 273)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2017 году составляет 20 процентов (в 2016 году: 20 процентов).

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2017 и 2016 годах включают следующие показатели:

	1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Займы	-	(77)	(77)	77	
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55 479	(9 711)	45 768	(39 851)	5 917
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 456	8 769	19 225	3 877	23 102
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-		71 041	71 041
Прочие активы	(811)	1 142	331	(331)	
Обязательства по договорам страхования	(4 235)	4 012	(223)	7 922	7 699
Налоговый актив по убыткам	7 612	28 096	35 708	3 696	39 404
Чистый отложенный налоговый актив	68 501	32 231	100 732	46 431	147 163

23. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении страховых, финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности и требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур, их нарушения служащими Компании, несоразмерности функциональных возможностей применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий (операционный риск).

Компания не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании. Мониторинг рисков осуществляет Руководитель службы риск-менеджмента.

Исполнительный орган в лице Генерального директора утверждает как общий регламент управления рисками Компания, так и положения/политики по управлению каждым из существенных видов риска. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными регламентом по управлению рисками Компании и инвестиционной политикой Компании. Предложения по установлению лимитов подготавливаются

соответствующими управлениями, контролирующими риски (служба риск-менеджмента). Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Компанией, по крайней мере, не реже одного раза в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются руководством Компании.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компанией не было заключено договоров на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2016 года: 14 договоров).

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционной политики общества.

Контроль соблюдения инвестиционной политики осуществляется специализированным депозитарием ООО "СДК "Гарант" на основании отдельно заключенного договора.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты.

Изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения (мониторинг). Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Руководителя службы риск-менеджмента.

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (диверсификация). Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг - по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг - по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Компании возложена на главного специалиста Инвестиционного отдела Финансового департамента.

Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Руководителя службы риск-менеджмента.

Страховой риск

Договоры страхования жизни включают в себя: срочное страхование, инвестиционное страхование жизни, накопительное страхование жизни.

Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается за счет диверсификации по отраслям и географическим регионам, использования результатов медицинского скрининга для учета актуальной информации о состоянии здоровья и медицинской истории семьи при ценообразовании, регулярного анализа фактических убытков и процедуры ценообразования, а также за счет подробных процедур удовлетворения требований. Лимиты по принятию рисков на страхование обеспечивают использование соответствующих критериев выбора рисков. В частности, Компания вправе не продлять отдельные полисы, она может удерживать определенные суммы и отклонять требования в отношении выплат по обманным требованиям. Договоры страхования также дают Компании право требовать от третьих сторон оплаты всех или части затрат. Компания придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь

негативные последствия для Компании.

В случае договоров, в которых страховой риск представлен смертью или нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований в целом, являются эпидемии, распространенные изменения образа жизни и стихийные бедствия.

В случае аннуитетных договоров наиболее существенными факторами являются постоянное развитие медицины и улучшение социальных условий, которые способствуют увеличению продолжительности жизни.

В случае договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод условия участия обуславливают распределение значительной части страхового риска между страховщиком и страхуемой стороной.

При определении обязательств и выборе допущений применяется профессиональное суждение. Используемые актуарные предположения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Актуарные предположения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки. Впоследствии актуарные предположения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

По страхованию иному, чем страхование жизни, Компания заключает, главным образом договоры страхования от несчастных случаев и болезней.

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых Компания страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

Описанные выше риски уменьшаются за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования и географических регионов. Вопрос переменного характера рисков решается за счет тщательного выбора и реализации андеррайтинговой стратегии Компании, которая предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается, прежде всего, за счет диверсификации по половозрастному и профессиональному составу застрахованных. Кроме того, для уменьшения рисков Компании используются политика в отношении анализа всех новых и текущих требований, регулярный тщательный анализ процедуры удовлетворения требований, а также периодические расследования возможных обманных требований. Компания придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для нее.

Анализ чувствительности резерва по страхованию жизни к изменениям в основных допущениях за 2017 и 2017 годы представлен в следующей таблице:

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Увеличение / (уменьшение) величины резерва по сравнению с базовым сценарием	
		2017	2016
Ставка дисконтирования	+1%	(196 258)	(238 794)
Ставка дисконтирования	-1%	204 595	251 443
Коэффициент смертности	+10%	207	803
Коэффициент смертности	-10%	(213)	(803)

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, который является риском возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые могут повлиять на рыночную стоимость активов Компании (уменьшение величины активов, принимаемых в покрытие страховых резервов), капитал и прибыль. В целях ограничения величины рыночного риска Компания устанавливает лимит на предельную величину принимаемого рыночного риска и контролирует его соблюдение.

Компания применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на инвестиционный портфель и позволяет оценить величину риска, возникающего в результате экстремальных изменений на рынке относительно всех финансовых вложений.

По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы

иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с регламентом по управлению рисками. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях Инвестиционный комитет устанавливает лимиты открытых позиций и другие способы ограничения убытков при управлении портфелем ценных бумаг. Инвестиционный комитет Компании разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Инвестиционный комитет Компании устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок за 2017 и 2016 годы представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Изменение на 100 базисных пунктов в сторону ставок				
Рубль	166 023	132 818	85 506	68 405
Доллар США	28 182	22 546	33 222	26 578

Основные операции Компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Компания подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (валютный риск).

Финансовые активы Компании деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования, что уменьшает валютный риск Компании. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Компания осуществляет эффективное управление валютным риском посредством производных финансовых инструментов. Для исключения валютного риска по отдельным валютным сделкам используются форвардные валютные контракты.

Обзор финансовых активов и обязательств Компании в разрезе основных валют на 31 декабря 2017 года:

на 31 декабря 2017 года	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
(в тысячах российских рублей)					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	130 287	233 748	-	-	364 035
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	145 599	77 165	-	-	222 764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	6 824 269	1 215 821	-	-	8 040 090
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 200 935	519 969	-	-	1 720 904
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 123	-	-	-	21 123
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	860	-	-	-	860
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, классифицированным как страховые	228	66	-	-	294
Прочие активы	8 077	-	-	-	8 077
Итого	8 331 378	2 046 769	-	-	10 378 147
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	77 863	-	-	-	77 863
Резервы по страхованию жизни	8 357 981	1 540 861	-	-	9 898 842
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	510	-	-	-	510
Прочие обязательства	35 091	-	-	-	35 091
Итого	8 471 445	1 540 861	-	-	10 012 306
Чистая балансовая позиция	(140 067)	505 908			365 841

Обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31 декабря 2016 года:

на 31 декабря 2016 года	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	603 232	110 145	-	-	713 377
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	463 508	81 259	-	-	544 767
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 126 160	955 670	-	-	3 081 830
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 679 083	939 190	-	-	2 618 273
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 539	-	-	-	21 539
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 419 856	19 859	-	-	1 439 715
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, классифицированным как страховые	100	-	-	-	100
Прочие активы	11 147	-	-	-	11 147
Итого	6 324 625	2 106 123	-	-	8 430 748
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	305 643	-	-	-	305 643
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	6 403 196	1 554 860	-	-	7 958 056
Прочие обязательства	9 862	-	-	-	9 862
Итого	6 718 701	1 554 860	-	-	8 273 561
Чистая балансовая позиция	(394 076)	551 263	-	-	157 187

Анализ чувствительности к изменению валютного курса за 2017 и 2016 годы представлено в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	53 120	42 496	54 727	43 782

Риск ликвидности

Риском ликвидности является риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года представлены в таблице. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

31 декабря 2017 года, (в тысячах российских рублей)	Менее одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	364 035	-	-	-	364 035
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах	145 599	77 165	-	-	222 764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	175 866	4 276 595	2 633 640	953 989	8 040 090
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	27 749	1 168 637	477 665	46 853	1 720 904
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 123	-	-	-	21 123
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	860	-	-	-	860
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхованию жизни, классифицированным как страховые	294	-	-	-	294
Прочие активы	8 077	-	-	-	8 077
Всего активов по состоянию на 31 декабря 2017 года	743 603	5 522 397	3 111 305	1 000 842	10 378 147
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	77 863	-	-	-	77 863
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	1 168 236	5 143 847	3 393 022	193 737	9 898 842
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	510	-	-	-	510
Прочие обязательства	35 091	-	-	-	35 091
Всего обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 281 700	5 143 847	3 393 022	193 737	10 012 306
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	(538 097)	378 550	(281 717)	807 105	365 841

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 года представлены в таблице. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

31 декабря 2016 года, (в тысячах российских рублей)	Менее одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	713 377	-	-	-	713 377
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах	330 000	214 767	-	-	544 767
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	171 703	985 238	197 311	1 727 578	3 081 830
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	282 955	1 819 983	515 335	-	2 618 273
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 539	-	-	-	21 539
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 439 715	-	-	-	1 439 715
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхованию жизни, классифицированным как страховые	100	-	-	-	100
Прочие активы	11 147	-	-	-	11 147
Всего активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	2 970 536	3 019 988	712 646	1 727 578	8 430 748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	305 643	-	-	-	305 643
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	95 406	2 921 728	4 887 369	53 553	7 958 056
Прочие обязательства	9 862	-	-	-	9 862
Всего обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	410 911	2 921 728	4 887 369	53 553	8 273 561
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	2 559 625	98 260	-4 174 723	1 674 025	157 187

Движение по финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств представлено расчетами с участниками, которые были полностью выплачены на отчетные даты.

Кредитный риск

Кредитным риском является риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения банком-контрагентом, эмитентом своих обязательств перед Компанией в соответствии с условиями сделки/договора, в том числе дефолт. Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании. Соблюдение политики отслеживается, а информация обо всех рисках и нарушениях сообщается Инвестиционному комитету. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков. Компания устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическим и отраслевым сегментам (то есть предельные значения устанавливаются для инвестиций и денежных депозитов, рисков в связи с валютными торговыми инструментами, при этом также определяется минимальный кредитный рейтинг для инвестиций, которыми может располагать страховщик).

Для ограничения кредитного риска страховщик не использует генеральные соглашения о взаимозачете в отношении контрагентов, с которыми у него заключен значительный объем сделок.

Компания использует жесткие предельные величины в отношении сумм и условий по чистым открытым производным позициям. Суммы, подверженные кредитному риску, ограничиваются справедливой стоимостью финансовых активов "в деньгах", против которых страховщик получает обеспечение со стороны контрагентов либо требует предоставления гарантийных депозитов.

Компания вправе продать или перезаложить обеспечение, которое подлежит возмещению в случае расторжения договора либо уменьшения его справедливой стоимости.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с высоким кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются советом директоров и регулярно

пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий или взносов будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа, указанного в полисе или документе на управление имуществом по доверенности, до осуществления выплат по полису или его расторжения.

Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности с целью снижения риска сомнительной задолженности.

Страховщик предлагает полисы инвестиционного страхования с привязкой к производным финансовым инструментам в связи с некоторыми своими видами деятельности. В случае привязки к производным финансовым инструментам держатель полиса несет инвестиционные риски по активам, поскольку выплаты по полису непосредственно связаны со стоимостью активов. Таким образом, у Компании отсутствует существенный кредитный риск по финансовым активам, привязанным к производным финансовым инструментам.

Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2017 и 2016 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2017 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Без рейтинга	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	244 362	101 942	-	17 731	364 035
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	222 764	-	-	222 764
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	7 825 341	214 006	-	743	8 040 090
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 624 685	96 219	-	-	1 720 904
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	21 123	21 123
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	860	860
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	294	294
Итого	9 694 388	634 931	-	40 751	10 370 070

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2016 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Без рейтинга	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	703 123	-	10 254	713 377
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	544 767	-	-	544 767
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 283 670	798 160	-	-	3 081 830
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	693 457	1 924 816	-	-	2 618 273
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	21 539	21 539
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 397 340	-	-	42 375	1 439 715
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	100	100
Итого	4 374 467	3 970 866	-	74 268	8 419 601

24. Справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательств в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательств происходит либо на основном рынке, либо в условиях отсутствия основного рынка, на более благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

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 Компании.

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.

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 менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Компания использует метод дисконтированных денежных потоков.

Справедливая стоимость инструмента на дату признания обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной на дату признания финансового инструмента с использованием метода оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока действия финансового инструмента.

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Долговые ценные бумаги	7 303 295	-	-	7 303 295
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	736 795	-	736 795

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги	2 530 072	-	-	2 530 072
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	551 758	-	551 758

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года приведено в таблице:

(в тысячах российских рублей)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	364 035	-	364 035	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	222 764	-	222 764	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 720 904	1 767 409	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	860	-	860	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 123	-	21 123	-
Всего	2 329 686	1 767 409	608 782	-
Обязательства				
Прочие обязательства	35 091	-	35 091	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	77 863	-	77 863	-
Всего	112 954	-	112 954	-

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года приведено в таблице:

(в тысячах российских рублей)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	713 377	-	713 377	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	544 767	-	544 767	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 618 273	2 706 552	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 439 715	-	1 439 715	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21 539	-	21 539	-
Всего	5 337 671	2 706 552	2 719 398	-
Обязательства				
Прочие обязательства	9 862	-	9 862	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	305 643	-	305 643	-
Всего	315 505	-	315 505	-

25. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- i. соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и
- ii. обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

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

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743 –У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на каждую отчетную дату с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

В течение 2017 и 2016 гг. Компания соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

26. Условные обязательства

Операционная среда

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Российской Федерации Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования.

Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний, негативным образом отразились на экономической ситуации в России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, по макроэкономическим показателям наблюдались следующие основные изменения: Обменный курс ЦБ РФ снизился с 60,6569 рубля до 57,6002 рубля за один доллар США; Ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10,0% годовых до 7,75% годовых.

Данные события могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем.

Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности предприятий, а также рост случаев банкротства юридических и

физических лиц могут повлиять на способность страхователей Компании погашать задолженность перед Компанией.

В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

Обязательства по операционной аренде

Суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлены в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	4 433	3 155
Итого обязательств по операционной аренде	4 433	3 155

Судебные иски

В текущем периоде деятельности Компании в судебные органы поступили иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, Компания считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

27. Связанные стороны

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании не было остатков по счетам по операциям со связанными сторонами.

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2017 и 2016 годы представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Компании, находящиеся под общим контролем участников Компании		Материнская компания	
	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
Аквизиционные расходы	-	(162 709)	-	-
Чистый инвестиционный доход	-	25 663	16 185	-
Общехозяйственные и административные расходы	-	(1 321)	-	-
Прочий операционный расход	-	-	(250 000)	-
Итого	-	(138 367)	(233 815)	-

Конечным бенефициаром Компании на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года является Сангулия Алхас Иванович.

Операции с ключевым управленческим персоналом в 2017 и 2016 годах включают:

(в тысячах российских рублей)	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие выплаты	2 092	14 227
Налоги и отчисления по заработной плате	443	1 309
Всего вознаграждений	2 535	15 536

28. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты и до утверждения отчетности к выпуску не было.

26 апреля 2018 года

В.А. Меренков
Генеральный директор



Т.В. Савичева
Главный бухгалтер

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено

печатью

48 (срок валид)) лист 28.

Заместитель
Генерального
директора

В.В. Потехин