

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменении капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о компании	10
2. Экономическая среда	10
3. Основа подготовки финансовой отчетности	10
4. Основные положения учетной политики	11
5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	27
6. Денежные средства и их эквиваленты	31
7. Средства в кредитных организациях	31
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	32
10. Расчеты по производным финансовым инструментам	33
11. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	33
12. Основные средства	34
13. Нематериальные активы	34
14. Отложенные аквизиционные расходы	35
15. Прочие активы	35
16. Обязательства по договорам страхования	35
17. Обязательства по инвестиционным договорам	39
18. Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	39
19. Прочие обязательства	39
20. Капитал Компании	39
21. Премии, подписанные по договорам страхования	40
22. Аквизиционные расходы	40
23. Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию	40
24. Инвестиционные доходы	41
25. Общехозяйственные и административные расходы	41
26. Прочие чистые доходы (расходы)	42
27. Расходы по налогу на прибыль	42
28. Управление рисками	44
29. Договорные и условные обязательства	58
30. Оценка справедливой стоимости	59
31. Раскрытие информации о связанных сторонах	61
32. События после отчетной даты	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету директоров
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование жизни», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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



А.М. Виноградова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

6 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037700051146.
Местонахождение: 115162, Россия, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

Сведения об аудиторе

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

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

		На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г. (скорректи- ровано)	На 31 декабря 2015 г. (скорректи- ровано)
Активы	Прим.			
Денежные средства и их эквиваленты	6	21 115 096	1 706 373	1 154 564
Средства в кредитных организациях	7	50 913 623	40 762 657	27 531 745
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	37 044 352	23 184 541	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	111 461 722	56 872 407	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	10	1 319 790	1 224 154	634 121
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	3 607 155	3 388 798	2 215 424
Доля перестраховщиков в страховых резервах	16	21 266	31 314	6 779
Основные средства	12	17 945	25 708	21 218
Нематериальные активы	13	25 784	23 320	17
Текущие налоговые требования		1 550 283	—	—
Отложенные налоговые активы	27	513 338	373 792	—
Отложенные аквизиционные расходы	14	2 368 206	1 413 481	965 728
Прочие активы	15	501 541	435 144	220 940
Итого активы		230 460 101	129 441 689	78 800 410
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	16	188 812 371	104 897 583	64 904 629
Обязательства по инвестиционным договорам	17	5 417 674	2 477 905	—
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	18	12 173 685	5 916 454	4 415 455
Текущие налоговые обязательства		—	577 290	96 964
Отложенные налоговые обязательства	27	—	—	202 537
Прочие обязательства	19	271 966	114 146	270 908
Итого обязательства		206 675 696	113 983 378	69 890 493
Капитал				
Уставный капитал	20	255 000	255 000	255 000
Дополнительный оплаченный капитал		798 000	798 000	798 000
Установленный законодательством резервный фонд		12 750	12 750	5 595
Нераспределенная прибыль		22 718 655	14 392 561	7 851 322
Итого капитал		23 784 405	15 458 311	8 909 917
Итого обязательства и капитал		230 460 101	129 441 689	78 800 410

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

Руденко А.В.

Финансовый директор

Ерофеев М.С.

6 апреля 2018 г.



Прилагаемые примечания на страницах 10-63 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017 г.	2016 г. (скорректи- ровано)
Премии, подписанные по договорам страхования		102 075 537	58 271 176
Премии, переданные по договорам перестрахования		(179 151)	(111 132)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	21	101 896 386	58 160 044
Изменение резервов по страхованию жизни	16	(82 237 426)	(38 382 028)
Изменение резерва незаработанной премии	16	(43 987)	(576 912)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни	16	(10 048)	25 045
Страховые выплаты		(5 270 490)	(4 042 688)
Доля перестраховщика в оплаченных убытках		31 164	38 911
Изменение резервов убытков	16	(1 633 375)	(1 098 927)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	16	—	(510)
Расходы на урегулирование убытков		(80 964)	(20 687)
Произошедшие убытки и изменение в резервах		(89 245 126)	(44 057 796)
Аквизиционные расходы	22	(12 622 344)	(7 848 981)
Прочие чистые доходы/(расходы) по страхованию	23	(563 635)	(918 552)
Инвестиционные доходы	24	16 598 887	6 835 363
Изменение обязательств по инвестиционным договорам		475 522	82 492
Результат операционной деятельности		16 539 690	12 252 570
Общехозяйственные и административные и расходы	25	(859 069)	(678 593)
Прочие чистые доходы/(расходы)	26	(30 497)	(153 270)
Прибыль до налогообложения		15 650 124	11 420 707
Налог на прибыль	27	(3 124 030)	(2 311 313)
Чистая прибыль		12 526 094	9 109 394
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		—	—
Общий совокупный доход		12 526 094	9 109 394

Генеральный директор

Руденко А.В.

Финансовый директор

Ерофеев М.С.

6 апреля 2018 г.



Отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Установленный законодательством резервный фонд	Нераспределенная прибыль (скорректировано)	Итого капитал
На 1 января 2016 г. (скорректировано)	20	255 000	798 000	5 595	7 851 322	8 909 917
Прибыль за отчетный год (скорректировано)		–	–	–	9 109 394	9 109 394
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	–	–
Общий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	9 109 394	9 109 394
Увеличение резервного фонда		–	–	7 155	(7 155)	–
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		–	–	–	(2 561 000)	(2 561 000)
На 31 декабря 2016 г. (скорректировано)	20	255 000	798 000	12 750	14 392 561	15 458 311
Прибыль за отчетный год		–	–	–	12 526 094	12 526 094
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	–	–
Общий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	12 526 094	12 526 094
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		–	–	–	(4 200 000)	(4 200 000)
На 31 декабря 2017 г.	20	255 000	798 000	12 750	22 718 655	23 784 405

Прилагаемые примечания на страницах 10-63 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г. (реклассифици- ровано)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные		103 623 801	56 441 875
Поступления по инвестиционным договорам		3 470 719	2 441 259
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(122 529)	(60 257)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные		(5 030 302)	(3 816 143)
Страховые бонусы выплаченные		(323 536)	(140 044)
Выплаты по инвестиционным договорам		(166 277)	(20 114)
Оплата аквизиционных расходов		(9 328 305)	(5 652 263)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(492 625)	(425 784)
Денежные средства, выплаченные поставщикам товаров и услуг		(395 535)	(300 032)
Операционные налоги и страховые взносы уплаченные		(139 560)	(98 524)
Чистый отток по финансовым активам, удерживаемым до погашения		(55 774 426)	(31 710 922)
Направлено в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(22 232 953)	(11 724 916)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13 274 732	7 106 825
Чистый отток по средствам в кредитных организациях		(8 863 119)	(12 428 670)
Проценты полученные		2 596 908	1 802 642
Купонный доход полученный		8 936 664	4 206 324
Налог на прибыль уплаченный		(5 033 299)	(2 203 946)
Налог на доходы по государственному ценным бумагам уплаченный		(357 850)	(203 645)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		23 642 508	3 213 665
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4 002)	(6 224)
Приобретение нематериальных активов		(15 871)	(23 320)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(19 873)	(29 544)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выплата части прибыли единственному участнику		(4 200 000)	(2 561 000)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(4 200 000)	(2 561 000)
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(13 912)	(71 312)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	6	19 408 723	551 809
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6	1 706 373	1 154 564
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6	21 115 096	1 706 373

Прилагаемые примечания на страницах 10-63 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» (далее – «Компания») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения в России. Основная деятельность Компании – предоставление услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней.

Единственным участником ООО СК «Сбербанк страхование жизни» является Публичное Акционерное Общество «Сбербанк России», который приобрел 100% долю участия в Компании в октябре 2011 года. Основным акционером ПАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2017 г. принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2016 г.: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка).

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» ведет свою деятельность по следующим видам страхования:

- ▶ страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события;
- ▶ страхование жизни с условием периодических страховых выплат и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- ▶ страхование от несчастных случаев и болезней;
- ▶ пенсионное страхование.

Юридический адрес Компании – г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

У Компании отсутствуют дочерние, ассоциированные предприятия и доли участия в совместно контролируемых предприятиях.

2. Экономическая среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских организаций и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на экономику Российской Федерации в 2017 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения по срокам после отчетной даты представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО СК «Сбербанк страхование жизни». У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения не более одного рабочего дня, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования, перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет выявления обесценения, как минимум, на каждую отчетную дату. В случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость дебиторской задолженности не будет возмещена, Компания признает убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

Оценка на предмет выявления обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования, как минимум, на каждую отчетную дату в отношении возникновения объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Признание дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от цели инвестиций. Компания воспользовалась отсрочкой по переходу на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года для организаций, применяющих МСФО (IFRS) 4, но также рассматривает возможность более раннего перехода по сравнению с датой 1 января 2021 года.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Финансовые активы Компании включают денежные средства и краткосрочные депозиты, страховую, перестраховочную и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются на отчетную дату по последней котировке на покупку с признанием соответствующего дохода или расхода в прибылях или убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в прибылях или убытках. Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты классифицируются как предназначенные для торговли и включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражаются в составе инвестиционных доходов или расходов.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.

Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

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

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
- ▶ Компания передала практически все риски и выгоды от актива; либо
- ▶ Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

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

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

Предоплаты

Предоплаты включают суммы, отраженные по первоначальной стоимости, которая приближена к их справедливой стоимости, поскольку ожидается, что они используются в течение года с даты окончания отчетного периода.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям. Обязательство по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Кроме того, в состав обязательства по договорам страхования жизни входят резервы под незаработанные премии и недостаточность премий, а также резерв под неурегулированные убытки, который включает в себя также оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Компании.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Изменение в резервах по страхованию жизни» отчета о совокупном доходе. Прибыль, полученная по результатам изменений, возникших в ходе развития договора, признается в отчете о совокупном доходе в течение срока действия договора, в то время как убытки признаются в отчете о совокупном доходе в полном размере в течение первого года развития. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается либо аннулируется.

Компания заключает договоры в рамках продукта «Инвестиционное страхование жизни», которые представляют собой договоры страхования с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Компания не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценочные значения, используемые при определении обязательств по договорам страхования жизни указаны в Примечании 5.

Резерв незаработанного дохода формируется Компанией для равномерного признания актуарной прибыли, подписанной по договорам страхования на отчетную дату и относящейся к периодам действия договора страхования, выходящим за пределы отчетного периода.

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

Резерв заявленных убытков формируется компанией для обеспечения выполнения обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено компании.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения компанией своих обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, возникшим в связи с происшедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых компании не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке на отчетную дату.

Обязательства по инвестиционным договорам

Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с НВПДВ и договоров без НВПДВ.

Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ учитываются согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Оценка обязательств осуществляется теми же методами и исходя из тех же предположений, которые применяются для оценки обязательств по договорам страхования жизни.

Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ учитываются согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и признаются в момент поступления денежных средств. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток по строке «Изменение обязательств по инвестиционным договорам».

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения.

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ)

По состоянию на конец отчетного периода все обязательства, относящиеся к НВПДВ, соответствующим образом отражаются в рамках обязательств по договорам страхования или инвестиционным договорам.

Проверка адекватности страховых резервов

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни, за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов (ОАР). Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов. Для проверки используется ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков. Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на консервативных ожиданиях руководства относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о совокупном доходе, первоначально посредством обесценения ОАР, а впоследствии – путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не будет существовать.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Компания передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования и/или инвестиционных договоров с НВПДВ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Так, Компания относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение страховым агентам и брокерам. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с НВПДВ, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров как фиксированная доля ожидаемых премий, выраженная в процентах.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные затраты также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или модернизацию капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этими затратами, перейдут к Компании, а сумма затрат поддается надежной оценке.

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

Мебель и офисное оборудование	3-10 лет
Компьютерное и телефонное оборудование	3-5 лет
Транспортные средства	5-7 лет

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

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

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

Запасы

Запасы Компании представляют собой офисные расходные материалы. Запасы отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости, которая совпадает с их справедливой стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда, Компания – арендополучатель

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

Налоги

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

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резерв бонусов и неиспользованных отпусков

Резервы на выплату бонусов сотрудникам и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представляются в отчете о совокупном доходе.

Признание выручки и расходов

Классификация договоров

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Компания (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам – выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние. В общем порядке Компания определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. Если указанная разница находится в интервале от 5% до 10%, то признание договора страховым является вопросом учетной политики. Если указанная разница менее 5%, то страховой риск является незначительным, и договор не является страховым. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

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

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

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие негарантированную возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ») либо не имеющие ее. НВПДВ – это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- ▶ которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- ▶ сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- ▶ которое согласно договору, основано на:
 - ▶ результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров;
 - ▶ реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
 - ▶ прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор.

НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Компании. Компания определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Компания выпускает следующие виды договоров страхования жизни и инвестиционных договоров:

- ▶ Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры смешанного страхования жизни с депозитной составляющей без НВПДВ. Все договоры ИСЖ являются страховыми и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры смешанного страхования жизни и инвестиционные договоры с НВПДВ и без НВПДВ. При этом в рамках условий договоров НСЖ существует возможность для страхователей заключить договор страхования, номинированный в рублях РФ, долларах США, фунтах стерлингах. Дополнительный инвестиционный доход в соответствующей валюте на 90% распределяется страхователю по договорам НСЖ. Все договоры НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».
- ▶ Договоры кредитного страхования жизни – договоры страхования жизни заемщиков без НВПДВ на случай потери трудоспособности или ухода из жизни, заключенные на определенный срок.
- ▶ Договоры страхования от несчастных случаев и болезней – это договоры страхования жизни и здоровья без НВПДВ, заключенные на определенный срок.
- ▶ Инвестиционные договоры без НВПДВ.

В течение 2017 и 2016 годов, на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все договоры страхования, выпущенные Компанией, признавались либо страховыми договорами с НВПДВ или страховыми договорами без НВПДВ, учитываемыми в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», либо инвестиционными договорами без НВПДВ, учитываемыми в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, признаются:

- ▶ в полной сумме страховой премии, если в соответствии с условиями договора она подлежит уплате единовременно;
- ▶ в сумме ежегодного страхового взноса (рассчитываемого на каждый год страхования либо определяемого на основании графика платежей), если в соответствии с условиями договора премия подлежит уплате периодическими страховыми взносами.

Доход в виде страхового взноса за первый год страхования признается на дату начала действия конкретного договора. Доход в виде страхового взноса за каждый последующий год страхования признается на дату начала очередного года страхования.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, учитываются в составе премий; возвраты выкупных сумм признаются как страховые выплаты.

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорциональная часть, приходящаяся на последующие периоды, относится на будущие периоды как резерв незаработанной премии.

Премии по перестрахованию

Премии, переданные по перестрахованию договоров страхования жизни, признаются как расходы на дату начала действия периода перестрахования.

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

Незаработанные премии по перестрахованию представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии по перестрахованию относятся на будущие периоды в течение срока действия базовых полисов прямого страхования в случае договоров на базе страхового года либо в течение срока действия договора перестрахования в случае договоров, основанных на календарной базе.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой расходы, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам и прочие аквизиционные расходы. Данные расходы отражаются по методу начисления в момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Признание убытков и расходов

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с НВПДВ. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в отчете о совокупном доходе. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Изменение обязательств по инвестиционным договорам отражается в составе отчета о совокупном доходе по строке «Изменение обязательств по инвестиционным договорам».

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Компании представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовые разницы по валютным операциям» и «Прочие курсовые разницы» в примечаниях к финансовой отчетности. На 31 декабря 2017 и 2016 г. официальный курс ЦБ РФ составлял 57,6002 руб. и 60,6569 руб. за 1 доллар США; 68,8668 руб. и 63,8111 руб. за 1 евро, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Компания предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в составе отчета о движении денежных средств, так как в течение текущего и сравнительного периода изменения, относящиеся к финансовой деятельности обусловлены выплатами части прибыли единственному участнику.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты или с 1 января 2021 г. для организаций, применяющих МСФО (IFRS) 4. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Компания планирует применить новый стандарт с 1 января 2021 г., однако, Компания также рассматривает возможность более раннего применения стандарта по сравнению с датой 1 января 2021 г.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ Инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что будет продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые на данный момент оцениваются по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях и финансовые активы, удерживаемые до погашения, как ожидается, будут отвечать критерию SPPI и будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Компания в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 г. и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Компания оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Компании.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- ▶ Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

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

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Компания рассматривает возможность перехода на МСФО (IFRS) 9 на более раннюю дату по сравнению с датой перехода на МСФО (IFRS) 17 и оценит влияние данных поправок на финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчетность Компании и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Реклассификация и корректировка сравнительной информации

Исправление ошибок

При составлении финансовой отчетности за 2017 год была выявлена следующая существенная техническая ошибка, относящаяся к входящим остаткам и раскрытиям за 2016 год, что потребовало пересмотра показателей финансовой отчетности в части следующего:

- При расчете амортизированной стоимости депозитов были некорректно отражены сроки погашения начисленных процентов, что привело к ошибке при расчете ставки дисконтирования для амортизированной стоимости. Для пересчета входящего баланса и сопоставимой информации был произведен ретроспективный пересчет соответствующих статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках и прочем совокупной доходе (с учетом эффекта на отложенный налог).

Изменение порядка представления и реклассификации статей

В 2017 году с целью предоставления более уместной и понятной информации, а также с целью сближения с учетом в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – ОСБУ) Компания реклассифицировала выкупные суммы, ранее учитываемые по строке «Возвраты страховых премий по договорам страхования» в строку «Страховые выплаты». Соответствующее изменение резервов убытков, ранее учитываемое в составе возвратов страховых премий по строкам «Изменение резерва выплат по заявленным, но неурегулированным возвратам выкупных сумм» и «Изменение резерва расходов на урегулирование расторжений» представлено в составе строки «Изменение резервов убытков» (Рекласс #1).

В 2017 году изменение обязательств по инвестиционным договорам было вынесено в отдельную строку с соответствующим наименованием. В отчетности за 2016 год данное изменение учитывалось в составе строки «Инвестиционные доходы» (Рекласс #2).

В 2017 году в целях сближения с ОСБУ Компания включила расходы на создание резерва сомнительных долгов и списание просроченной дебиторской задолженности в состав строки «Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию». В отчетности за 2016 год данные расходы были включены в строку «Прочие чистые доходы (расходы)» (Рекласс #3).

В 2017 году в целях сближения с ОСБУ Компания включила курсовые разницы по инвестиционным операциям в состав строки «Инвестиционные доходы». В отчетности за 2016 год данные расходы были включены в строку «Прочие чистые доходы (расходы)» (Рекласс #4).

В 2017 году Компания включила денежные потоки по расчетам с производными финансовыми инструментами в состав строки «Направлено в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (Рекласс #5).

В 2017 году в целях сближения с ОСБУ Компания включила денежные потоки по выплатам по инвестиционным договорам в состав строки «Выплаты по инвестиционным договорам». В отчетности за 2016 год данные выплаты были включены в строку «Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные» (Рекласс #6).

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Реклассификация и корректировка сравнительной информации (продолжение)**

Влияние на отчет о финансовом положении, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств исправления ошибок и изменения порядка представления и реклассификации представлены в таблицах ниже.

Влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Сумма до корректировки</i>	<i>Корректировка расчета аморти- зированной стоимости депозитов</i>	<i>Сумма после корректировки</i>
Средства в кредитных организациях	27 734 718	(202 973)	27 531 745
Итого активы	79 003 383	(202 973)	78 800 410
Отложенные налоговые обязательства	243 132	(40 595)	202 537
Итого обязательства	69 931 088	(40 595)	69 890 493
Нераспределенная прибыль	8 013 700	(162 378)	7 851 322
Итого капитал	9 072 295	(162 378)	8 909 917
Итого обязательства и капитал	79 003 383	(202 973)	78 800 410

Влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Сумма до корректировки</i>	<i>Корректировка расчета аморти- зированной стоимости депозитов</i>	<i>Сумма после корректировки</i>
Средства в кредитных организациях	41 234 701	(472 044)	40 762 657
Отложенные налоговые активы	279 383	94 409	373 792
Итого активы	129 819 324	(377 635)	129 441 689
Нераспределенная прибыль	14 770 196	(377 635)	14 392 561
Итого капитал	15 835 946	(377 635)	15 458 311
Итого обязательства и капитал	129 819 324	(377 635)	129 441 689

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Реклассификация и корректировка сравнительной информации (продолжение)**

Влияние на отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

2016 г.	Сумма до корректировки/ реклассификации	Корректировка расчета аморти- зированной стоимости депозитов	Рекласси- фикация	Сумма после корректировки/ реклассификации
Возвраты страховых премий (Рекласс #1)	(1 470 360)	–	1 470 360	–
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	56 689 684	–	1 470 360	58 160 044
Страховые выплаты (Рекласс #1)	(2 545 932)	–	(1 496 756)	(4 042 688)
Изменение резервов убытков (Рекласс #1)	(1 125 323)	–	26 396	(1 098 927)
Произошедшие убытки и изменение в резервах	(42 587 436)	–	(1 470 360)	(44 057 796)
Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию (Рекласс #3)	(39 356)	–	(879 196)	(918 552)
Инвестиционные доходы (Рекласс #2, Рекласс #4)	8 764 538	(269 071)	(1 660 104)	6 835 363
Изменение обязательств по инвестиционным договорам (Рекласс #2)	–	–	82 492	82 492
Результат операционной деятельности	14 978 449	(269 071)	(2 456 808)	12 252 570
Прочие чистые доходы (расходы) (Рекласс #3, Рекласс #4)	(2 610 078)	–	2 456 808	(153 270)
Прибыль до налогообложения	11 689 778	(269 071)	–	11 420 707
Налог на прибыль	(2 365 127)	53 814	–	(2 311 313)
Чистая прибыль	9 324 651	(215 257)	–	9 109 394
Общий совокупный доход	9 324 651	(215 257)	–	9 109 394

Влияние на отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Сумма до корректировки	Корректировка расчета аморти- зированной стоимости депозитов	Сумма после корректировки
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
На 1 января 2016 г.	8 013 700	(162 378)	7 851 322
Прибыль за отчетный год	9 324 651	(215 257)	9 109 394
Общий совокупный доход за отчетный год	9 324 651	(215 257)	9 109 394
На 31 декабря 2016 г.	14 770 196	(377 635)	14 392 561

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Реклассификация и корректировка сравнительной информации (продолжение)**

Влияние на отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

2016 г.	Сумма до рекласси- фикации	Рекласси- фикация	Сумма после рекласси- фикации
Возврат страховых премий по договорам страхования (Рекласс #1)	(1 442 479)	1 442 479	–
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные (Рекласс #1, Рекласс #6)	(2 393 778)	(1 422 365)	(3 816 143)
Выплаты по инвестиционным договорам (Рекласс #6)	–	(20 114)	(20 114)
Направлено в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Рекласс #5)	(11 134 883)	(590 033)	(11 724 916)
Направлено на счета расчетов по производным финансовым инструментам (Рекласс #5)	(590 033)	590 033	–
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	3 213 665	–	3 213 665
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	551 809	–	551 809
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 154 564	–	1 154 564
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 706 373	–	1 706 373

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были сделаны следующие суждения:

Неопределенность оценочных значений

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

Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

Обязательства по договорам страхования жизни и обязательства по инвестиционным договорам

Размер обязательства по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Определенные аквизиционные расходы, относящиеся к продаже новых полисов, учитываются в составе отложенных аквизиционных расходов (ОАР) и с течением времени амортизируются в отчете о совокупном доходе. Если допущения, касающиеся будущей доходности данных полисов, не реализуются на практике, то амортизация данных затрат может быть ускорена и может потребовать дополнительных списаний, обусловленных обесценением, через отчет о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Компанией, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно), а также таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками для России. В случае необходимости данные таблицы также корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Компания, характеристик продуктов, целевых рынков.

Расчетные оценки также выполняются в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, используемым в качестве обеспечения по договорам страхования жизни. Эти оценки основываются на текущей рыночной доходности, а также на ожиданиях относительно развития событий в экономической и финансовой сфере в будущем.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на планируемый рост портфеля, если это необходимо.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора, которые корректируются с учетом собственной позиции риска Группы.

Состав обязательств по договорам страхования жизни (виды страховых резервов)

- 1) Для покрытия обязательств по договорам страхования жизни (резервные группы ИСЖ, НСЖ, краткосрочное страхование жизни, долгосрочное страхование жизни на срок, страхование жизни с рентными выплатами) Компания формирует следующие виды страховых резервов:

Актuarный резерв в составе математического резерва, резерва расходов и резерва страховых бонусов

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплат с учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ, НСЖ и договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается по методологии нетто-резервирования (с использованием проспективного метода). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии по договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем – в разрезе каждого застрахованного).

Резерв расходов является текущей оценкой будущих расходов страховщика на сопровождение договоров страхования в случае если договором предусмотрена единовременная уплата страховой премии или период уплаты взносов меньше срока страхования.

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается в размере современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора. Резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору.

Резерв страховых бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по договорам НСЖ рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы, оценочного значения объявленной инвестиционной доходности за отчетный год и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины рискового фонда по договору на отчетную дату. Под рисковым фондом на дату начала страхования понимается часть нетто-премии по договору сверх средств гарантийного фонда, который с учетом прироста по целевой ставке доходности обеспечивает к окончанию срока страхования накопление гарантированной страховой суммы. В дальнейшем средства рискового фонда инвестируются в соответствии с инвестиционной стратегией на выбранный страхователем базовый актив.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

Резерв незаработанного дохода

Резерв незаработанного дохода формируется по договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами для целей равномерного признания актуарной прибыли, подписанной по договорам страхования по состоянию на дату начала страхования и относящейся к периодам действия договора, выходящим за пределы отчетного периода. Актуарная прибыль для целей расчета резерва незаработанного дохода рассчитывается как разность начисленной по договору единовременной премии и следующих показателей: начисленной по договору комиссии, прочих аквизиционных расходов по договору и суммы актуарного резерва по договору на дату начала страхования.

Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в актуарной оценке.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Компанией.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производится для договоров краткосрочного страхования жизни. По договорам ИСЖ, НСЖ, договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется. РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой нетто-премии на ожидаемый коэффициент нетто-убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

- 2) Для покрытия обязательств по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования организация формирует следующие виды страховых резервов:

Резерв незаработанной премии (РНП)

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) используется 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).

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оба резерва формируются с учетом расходов на урегулирование убытков в размере 10% от убытков.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

РПНУ оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой премии за отчетный период на ожидаемый коэффициент убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

Доля перестраховщика в обязательствах по договорам страхования жизни

Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резерва убытков.

Доля перестраховщика в математическом резерве по договорам краткосрочного страхования жизни, резерве незаработанной премии по договорам страхования от несчастных случаев и медицинского страхования определяется путем умножения суммы соответствующего брутто-резерва на пропорцию перестрахования поданному договору.

Доля перестраховщика в РЗНУ по всем линиям бизнеса рассчитывается на основании доли участия перестраховщика в оценочной сумме выплаты по заявленному убытку в соответствии с условиями перестрахования.

Отложенные аквизиционные расходы (OAP)

Компания относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение по договорам страхования. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

Отложенные налоговые активы и обязательства

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Учитывая специфику, долгосрочную природу и сложность действующих договоров страхования, разницы между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы на налог на прибыль, уже отраженные в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы признаются Компанией по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Оценка производных финансовых инструментов

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток имеются производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Данные производные финансовые инструменты отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Оценка этих активов производилась на основе публичной биржевой котировки. Данные биржевые котировки имеют подтверждение моделью оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Модель формируется на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с учетом дополнительных экспертных допущений в отношении ставки дисконта и даты экспирации производных финансовых инструментов.

Классификация портфелей финансовых активов

Компания классифицирует приобретаемые финансовые активы в портфели ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от целей инвестирования. Финансовые активы, приобретаемые для покрытия риска по дожитию страхователей по договорам долгосрочного накопительного и инвестиционного страхования жизни, классифицируются в портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, приобретаемые для покрытия резервов по срочному страхованию жизни и рисков смерти страхователей по договорам долгосрочного накопительного и инвестиционного страхования жизни, классифицируются в портфель ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Резерв неиспользованных отпусков**

Резерв неиспользованных отпусков рассчитывается на основе среднедневного заработка по каждому сотруднику, количеству дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и средней ставки взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

Резерв бонусов

Резерв бонусов рассчитывается на основе принятого Положения о мотивации, данных о выполнении ключевых показателей эффективности (КПЭ) по каждому сотруднику, а также прогнозной на период выплаты бонуса ставки взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>
Текущие счета в российской валюте	20 199 099	72 579
Текущие счета в иностранной валюте	200 880	89 991
Средства на брокерских счетах	715 117	1 543 803
Итого денежные средства и их эквиваленты	21 115 096	1 706 373

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2017 г. 97% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2016 г. – 10%).

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях на 31 декабря 2017 г. были представлены депозитами, размещенными в российских рублях и долларах США в крупных российских банках под ставки 0,64%-12,9% годовых, а также некотируемыми ценными бумагами, учитываемыми по амортизированной стоимости и эмитированные кредитной организацией с процентным доходом в размере 7,85%.

Распределение средств кредитных организаций на 31 декабря 2017 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>Годовая процентная ставка</i>
Менее 1 месяца	2 937 773	От 0,64% до 0,7%
От 1 до 6 месяцев	12 063 096	От 6,8% до 8,1%
От 6 до 12 месяцев	17 804 782	От 7,4% до 9,3%
Более 3 лет	18 107 972	От 6,5% до 12,9%
Итого средства в кредитных организациях	50 913 623	От 0,64% до 12,9%

Доля средств, размещенных в ПАО «Сбербанк России» составляет 56% (на 31 декабря 2016 г. – 40%).

Доля средств, размещенных в долларах США, составляет 8% (на 31 декабря 2016 г. – 4%).

Средства в кредитных организациях на 31 декабря 2016 г. были представлены депозитами, размещенными в российских рублях и долларах США в крупных российских банках под ставки 0,33%-12,9%.

(в тысячах российских рублей)

7. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Распределение средств кредитных организаций на 31 декабря 2016 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2016 г. (скорректировано)	Годовая процентная ставка
Менее 1 месяца	2 299 921	От 0,33% до 6,5%
От 1 до 6 месяцев	11 405 887	От 9% до 9,5%
От 6 до 12 месяцев	10 811 412	От 1,7% до 10%
От 1 года до 3 лет	2 346 586	От 10,1% до 11,5%
Более 3 лет	13 898 851	От 6,5% до 12,9%
Итого средства в кредитных организациях	40 762 657	От 0,33% до 12,9%

Справедливая стоимость средств в кредитных организациях раскрыта в Примечании 30.

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Государственные и муниципальные облигации	5 120 236	4 955 453
Корпоративные облигации	14 392 966	12 585 306
Производные финансовые инструменты	17 531 150	5 643 782
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 044 352	23 184 541

Ниже представлены средние номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

Тип актива	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения
Государственные и муниципальные облигации	От 5,0% до 12,75%	2018-2033	От 4,5% до 12,9%	2017-2042
Корпоративные облигации	От 4,96% до 14,75%	2018-2052	От 4,4% до 13,8%	2017-2046

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в Примечании 30.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Государственные облигации	47 238 148	21 336 132
Муниципальные облигации и субъектов РФ	516 643	65 344
Корпоративные облигации	63 931 931	35 470 931
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, до вычета резерва под обесценение	111 686 722	56 872 407
Резерв под обесценение	(225 000)	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, за вычетом резерва под обесценение	111 461 722	56 872 407

(в тысячах российских рублей)

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения (продолжение)

Тип актива	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Государственные облигации	От 2,2% до 12,15%	2018-2042	От 4,5% до 12,75%	2017-2042
Муниципальные облигации и субъектов РФ	От 7,76% до 11,29%	2020-2022	От 7,75% до 10,65%	2020-2021
Корпоративные облигации	От 1,57% до 13,37%	2018-2049	От 0,2% до 28,5%	2017-2046

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения представлены в Примечании 30.

10. Расчеты по производным финансовым инструментам

Расчеты по производным финансовым инструментам представлены средствами на счетах брокера, предназначенных для торговли производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2017 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам 1 319 790 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. было заблокировано 1 224 154 тыс. руб.).

Компания заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания держит открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС, поставку иностранной валюты (долл. США), и акциям ПАО «Сбербанк России» (по состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания держала открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС, поставку иностранной валюты (долл. США), и акциям ПАО «Сбербанк России»).

11. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность страхователей по страхованию	3 117 544	3 056 991
Дебиторская задолженность агентов	1 027 408	719 135
Резерв под сомнительную задолженность страхователей	(537 797)	(387 328)
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования	3 607 155	3 388 798

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства

Движения по счетам основных средств за 2017 и 2016 годы представлено ниже:

	<i>Мебель и офисное оборудование</i>	<i>Компьютерное и телефонное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Всего</i>
Стоимость				
31 декабря 2015 г.	11 062	29 644	2 637	43 343
Приобретение	6 168	8 127	93	14 388
Выбытие	–	(111)	–	(111)
31 декабря 2016 г.	17 230	37 660	2 730	57 620
Приобретение	220	3 782	–	4 002
Выбытие	–	(50)	–	(50)
31 декабря 2017 г.	17 450	41 392	2 730	61 572
Накопленная амортизация				
31 декабря 2015 г.	(5 107)	(14 381)	(2 637)	(22 125)
Амортизационные отчисления	(2 004)	(7 634)	(93)	(9 731)
Выбытие	–	56	–	56
31 декабря 2016 г.	(7 111)	(22 071)	(2 730)	(31 912)
Амортизационные отчисления	(2 158)	(9 607)	–	(11 765)
Выбытие	–	50	–	50
31 декабря 2017 г.	(9 269)	(31 628)	(2 730)	(43 627)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2016 г.	10 119	15 589	–	25 708
31 декабря 2017 г.	8 181	9 764	–	17 945

13. Нематериальные активы

	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Всего</i>
Стоимость			
31 декабря 2015 г.	19	156 969	156 988
Приобретение	113	23 200	23 313
Выбытие	–	–	–
31 декабря 2016 г.	132	180 169	180 301
Приобретение	46	15 825	15 871
Выбытие	–	(154 658)	(154 658)
31 декабря 2017 г.	178	41 336	41 514
Накопленная амортизация			
31 декабря 2015 г.	(2)	(27 799)	(27 801)
Амортизационные отчисления	(10)	–	(10)
Выбытие	–	–	–
31 декабря 2016 г.	(12)	(27 799)	(27 811)
Амортизационные отчисления	(17)	(11 061)	(11 078)
Выбытие	–	23 159	23 159
31 декабря 2017 г.	(29)	(15 701)	(15 730)
Остаточная стоимость			
31 декабря 2016 г.	120	152 370	152 490
Резерв под обесценение нематериальных активов на 31 декабря 2016 г.	–	(129 170)	(129 170)
Итого нематериальные активы на 31 декабря 2016 г.	120	23 200	23 320
Остаточная стоимость			
31 декабря 2017 г.	149	25 635	25 784
Резерв под обесценение нематериальных активов на 31 декабря 2017 г.	–	–	–
Итого нематериальные активы на 31 декабря 2017 г.	149	25 635	25 784

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы (продолжение)

По факту существенного увеличения срока внедрения программного обеспечения в 2015 году Компанией было принято решение о начислении резерва под обесценение нематериального актива в размере 100% на отчетную дату. Данная оценка принята консервативно с учетом затруднения применения методик оценки величины обесценения. В 2016 году данный резерв не менялся. В 2017 году принято решение о списании нематериального актива за счет созданного резерва.

14. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы
На 1 января 2016 г.	965 728
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	636 683
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	(24 575)
Амортизация	(164 355)
На 31 декабря 2016 г.	1 413 481
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	1 004 734
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	(31 664)
Амортизация	(18 345)
На 31 декабря 2017 г.	2 368 206

15. Прочие активы

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность брокера	308 180	339 106
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	129 838	31 295
Авансы и предоплата поставщикам	55 839	47 087
Прочие активы	4 171	11 955
Предоплаты по операционным налогам	3 358	473
Запасы	107	5 224
Расчеты с работниками	48	4
Прочие активы	501 541	435 144

16. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля пере- страховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля пере- страховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Кредитное страхование жизни	24 072 464	808	24 071 656	17 669 312	15 361	17 653 951
Страхование от несчастных случаев и болезней	830 204	1 464	828 740	681 254	—	681 254
Инвестиционное страхование жизни	140 605 167	—	140 605 167	76 031 146	—	76 031 146
Накопительное страхование жизни	23 304 536	18 994	23 285 542	10 515 871	15 953	10 499 918
Итого обязательства по договорам страхования	188 812 371	21 266	188 791 105	104 897 583	31 314	104 866 269

(в тысячах российских рублей)

16. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля пере- страховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля пере- страховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Договоры с НВПДВ	19 068 565	18 993	19 049 572	10 517 157	15 953	10 501 204
Договоры без НВПДВ	169 743 806	2 273	169 741 533	94 380 426	15 361	94 365 065
Итого обязательства по договорам страхования жизни	188 812 371	21 266	188 791 105	104 897 583	31 314	104 866 269

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля пере- страховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля пере- страховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Актuarный резерв (1)	182 336 092	21 266	182 314 826	100 418 841	31 314	100 387 527
Резерв незаработанного дохода (2)	838 416	—	838 416	518 241	—	518 241
Резерв незаработанной премии (3)	604 556	—	604 556	560 569	—	560 569
Резерв заявленных убытков (4)	2 935 876	—	2 935 876	1 407 262	—	1 407 262
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (4)	2 097 431	—	2 097 431	1 992 670	—	1 992 670
Итого обязательства по договорам страхования жизни	188 812 371	21 266	188 791 105	104 897 583	31 314	104 866 269

1) Актuarный резерв по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

2017 год

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязатель- ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель- ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязатель- ства по договорам страхования	Обязатель- ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель- ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого пере- страхование обязатель- ств по договорам страхования	
На 1 января 2017 г.	10 395 503	90 023 338	100 418 841	15 953	15 361	31 314	100 387 527
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	571 341	4 975 654	5 546 995	(15 953)	(15 361)	(31 314)	5 578 309
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	(59 363)	(516 981)	(576 344)	—	—	—	(576 344)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	7 925 500	69 021 100	76 946 600	18 993	2 273	21 266	76 925 334
На 31 декабря 2017 г.	18 832 981	163 503 111	182 336 092	18 993	2 273	21 266	182 314 826

* Под изменением резервов здесь и далее понимается изменение резервов за отчетный период в связи с поступлением регулярных взносов по договорам, начислением доходности, вычетом расходов на покрытие страховых выплат отчетного периода и расходов на сопровождение договоров в отчетном периоде (в соответствии с текущими допущениями).

(в тысячах российских рублей)

16. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

2016 год

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязатель-ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель-ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязатель-ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель-ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого пере-страхование обяза-тельств по договорам страхования	
На 1 января 2016 г.	5 107 688	56 994 039	62 101 727	101	6 161	6 262	62 095 465
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	1 683 756	(1 499 785)	183 971	(101)	(6 161)	(6 262)	190 233
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	(535 841)	(881 194)	(1 417 035)	—	—	—	(1 417 035)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	4 139 900	35 410 278	39 550 178	15 953	15 361	31 314	39 518 864
На 31 декабря 2016 г.	10 395 503	90 023 338	100 418 841	15 953	15 361	31 314	100 387 527

- 2) Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2017 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязатель-ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель-ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязатель-ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель-ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого пере-страхование обяза-тельств по договорам страхования	
На 1 января 2017 г.	50 821	467 420	518 241	—	—	—	518 241
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	(31 064)	(175 933)	(206 997)	—	—	—	(206 997)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	174 089	363 329	537 418	—	—	—	537 418
Изменение за счет движения валютных курсов	(6 386)	(3 860)	(10 246)	—	—	—	(10 246)
На 31 декабря 2017 г.	187 460	650 956	838 416	—	—	—	838 416

Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2016 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязатель-ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель-ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязатель-ства по договорам страхования с НВПДВ	Обязатель-ства по договорам страхования без НВПДВ	Итого пере-страхование обяза-тельств по договорам страхования	
На 1 января 2016 г.	62 382	362 776	425 158	—	—	—	425 158
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	(19 422)	(110 001)	(129 423)	—	—	—	(129 423)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	11 854	217 058	228 912	—	—	—	228 912
Изменение за счет движения валютных курсов	(3 993)	(2 413)	(6 406)	—	—	—	(6 406)
На 31 декабря 2016 г.	50 821	467 420	518 241	—	—	—	518 241

(в тысячах российских рублей)

16. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

- (3) Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2017 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
На 1 января 2017 г.	–	560 569	560 569	–	–	–	560 569
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	–	(549 112)	(549 112)	–	–	–	(549 112)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	–	593 099	593 099	–	–	–	593 099
На 31 декабря 2017 г.	–	604 556	604 556	–	–	–	604 556

Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2016 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с НВПДВ	Обязательства по договорам страхования без НВПДВ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
На 1 января 2016 г.	–	76 739	76 739	–	–	–	76 739
Изменение резервов по бизнесу прошлых лет	–	38 383	38 383	–	–	–	38 383
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	–	445 447	445 447	–	–	–	445 447
На 31 декабря 2016 г.	–	560 569	560 569	–	–	–	560 569

- (4) Резерв заявленных убытков по договорам страхования жизни и резерв произошедших, но незаявленных убытков могут быть представлены следующим образом:

	2017 г.			2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
На 1 января 2017 г.	3 399 932	–	3 399 932	2 301 005	510	2 300 495
Убытки и расторжения, произошедшие в текущем году	3 798 215	–	3 798 215	1 040 465	–	1 040 465
Движение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	406 544	–	406 544	1 631 761	(510)	1 632 271
Убытки и расторжения, оплаченные в текущем году	(3 541 026)	–	(3 541 026)	(2 385 813)	–	(2 385 813)
Убытки, произошедшие до начала отчетного года и заявленные в отчетном году	(1 127 789)	–	(1 127 789)	(456 607)	–	(456 607)
Убытки, произошедшие в отчетном году, но не заявленные на конец отчетного года	2 097 431	–	2 097 431	1 269 121	–	1 269 121
На 31 декабря 2017 г.	5 033 307	–	5 033 307	3 399 932	–	3 399 932

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по инвестиционным договорам

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания имела обязательства по инвестиционным договорам, заключенным с физическими лицами. Обязательства по инвестиционным договорам учтены по дисконтированной стоимости будущих денежных выплат, гарантированных данными договорами.

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Обязательства по инвестиционным договорам	5 417 674	2 477 905

18. Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования

Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Предоплаты страховых премий	9 658 455	4 697 732
Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения	2 218 172	1 084 343
Оценочное обязательство по договорам страхования	230 000	—
Резерв расходов по судебным искам	52 972	98 890
Резерв расходов по мотивировочным акциям	—	6 759
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками по исходящему перестрахованию	14 086	25 599
Прочие обязательства	—	3 131
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	12 173 685	5 916 454

Предоплаты страховых премий – это денежные средства, полученные от страхователей по полисам, вступившим в силу в следующем отчетном году.

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	198 394	49 461
Резерв неиспользованных отпусков	24 023	17 748
Комиссионное вознаграждение за услуги по управлению активами	21 257	34 176
Задолженность по операционным налогам	19 558	350
Расчеты по судебным решениям	6 328	2 152
Прочая кредиторская задолженность	2 406	—
Резерв бонусов	—	10 259
Прочие обязательства	271 966	114 146

20. Капитал Компании

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2017 г. составил 255 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – Уставный капитал Компании составил 255 000 тыс. руб.). Уставный капитал Компании состоит из 1 (одной) доли стоимостью 255 000 тыс. руб. Добавочный капитал Компании на 31 декабря 2017 г. составил 798 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – Добавочный капитал Компании составил 798 000 тыс. руб.).

Резервный капитал Компании, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2017 г. составил 12 750 тыс. руб. (31 декабря 2016 г. – 12 750 тыс. руб.).

В течение 2017 года единственному участнику Общества ПАО «Сбербанк России» была выплачена часть чистой прибыли в размере 4 200 000 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

21. Премии, подписанные по договорам страхования

Премии, подписанные по договорам страхования, нетто перестрахование составили:

	2017 г.	2016 г. (реклассифицировано)
Премии, подписанные по договорам страхования	102 075 537	58 271 176
Премии, переданные по договорам перестрахования	(179 151)	(111 132)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	101 896 386	58 160 044

Премии, подписанные по договорам страхования могут быть проанализированы по видам страхования следующим образом:

Вид страхования	2017 г.	2016 г.
Премии, подписанные по договорам страхования		
Инвестиционное страхование жизни	63 645 801	31 175 806
Кредитное страхование жизни	23 252 643	18 394 807
Накопительное страхование жизни	14 077 151	7 510 018
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 099 942	1 190 545
Итого	102 075 537	58 271 176

22. Аквизиционные расходы

Расходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Расходы по заключению договоров страхования	(13 088 493)	(8 209 059)
Оценочное обязательство по договорам страхования	(230 000)	—
Маркетинговые и рекламные расходы	(131 312)	(37 218)
Услуги колл-центра	(77 896)	(40 217)
Ответственное хранение	(29 581)	(18 219)
Почтовые расходы	(18 020)	(8 976)
Прочие аквизиционные расходы	(43 374)	(4 843)
Комиссионные доходы от исходящего перестрахования	12 659	13 448
Тантьема	28 947	8 351
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования	954 726	447 752
Аквизиционные расходы	(12 622 344)	(7 848 981)

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой агентские комиссии.

Крупнейшими агентами Компании являются ПАО «Сбербанк России» и ООО «Сетелем Банк».

Доля комиссии, начисленной в пользу ПАО «Сбербанк России» в 2017 году 83% (в 2016 году – 90%).

Доля комиссии, начисленной в пользу ООО «Сетелем Банк» в 2017 году 14% (в 2016 году – 10%).

23. Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию

Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию включали следующие позиции:

	2017 г.	2016 г. (реклассифицировано)
Расходы по обесценению задолженности от страхователей	(605 313)	(879 196)
Восстановление/(создание) резерва по судебным искам	41 678	(39 356)
Прочие чистые доходы (расходы) по страхованию	(563 635)	(918 552)

Расходы по обесценению задолженности от страхователей включают в себя изменение резерва сомнительной задолженности по дебиторской задолженности по страхованию и прямые списания дебиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей)

24. Инвестиционные доходы

Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности состояли из следующих позиций:

	2017 г.	2016 г. (скорректи- ровано/рекласси- фицировано)
Купонный доход по облигациям	1 839 100	1 538 146
Доходы за вычетом расходов от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	127 995	116 033
Прибыли/(убытки) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	223 012	(370 393)
Финансовый результат по вариационной марже по производным финансовым инструментам	(680 044)	733 299
Финансовый результат от переоценки производных финансовых инструментов	5 948 565	94 049
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	7 458 628	2 111 134
Процентные доходы по облигациям, удерживаемым до погашения	6 562 401	3 655 523
Обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения	(225 000)	—
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, удерживаемых до погашения	6 337 401	3 655 523
Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам	4 035 055	2 860 290
Расходы на оказание посреднических услуг и услуг по управлению активами	(399 935)	(213 972)
Прочие инвестиционные доходы и расходы	3 635 120	2 646 318
Курсовая разница по финансовым активам, удерживаемым до погашения	(749 137)	(1 296 023)
Курсовая разница по переоценке валютных депозитов и денежных средств и их эквивалентов	(83 125)	(281 589)
Курсовые разницы по валютным операциям	(832 262)	(1 577 612)
Инвестиционные доходы	16 598 887	6 835 363

25. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и бонусы	(458 559)	(384 010)
Расходы по социальному страхованию	(109 388)	(83 933)
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	(8 622)	(5 030)
Заработная плата и прочие выплаты	(576 569)	(472 973)
Расходы на ИТ оборудование и поддержку программного обеспечения	(101 770)	(45 352)
Использование помещений и аренда	(70 431)	(72 009)
Юридические и консультационные услуги	(35 066)	(21 024)
Маркетинг и реклама	(18 442)	(21 130)
Амортизация основных средств	(11 765)	(9 843)
Амортизация нематериальных активов	(11 078)	(10)
Командировки и представительские расходы	(7 798)	(8 776)
Мероприятия и подарки	(5 513)	(5 900)
Расходы на обучение	(4 693)	(4 398)
Расходы на услуги связи и интернет	(3 516)	(2 742)
Налоги, относимые на себестоимость	(7 819)	(10 727)
Услуги колл-центра	(1 671)	(1 619)
Офисные расходы	(1 594)	(874)
Транспортные расходы	(844)	(626)
Благотворительность	(500)	(590)
Общехозяйственные и административные расходы	(859 069)	(678 593)

(в тысячах российских рублей)

26. Прочие чистые доходы (расходы)

	2017 г.	2016 г. (реклассифицировано)
Прочие курсовые разницы	(46 901)	(148 192)
Прочие доходы (расходы)	16 404	(5 078)
Прочие чистые доходы (расходы)	(30 497)	(153 270)

27. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

	2017 г.	2016 г. (скорректировано)
Текущий налог на прибыль	3 263 576	2 887 642
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией временных разниц	(139 546)	(576 329)
Расход по налогу на прибыль	3 124 030	2 311 313

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

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2017 и 2016 годы:

	2017 г.	2016 г. (скорректировано)
Прибыль до налогообложения	15 650 124	11 420 707
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке	3 130 025	2 284 141
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(132 147)	(69 764)
Общехозяйственные и административные расходы не уменьшающие налогооблагаемую базу	16 593	75 576
Аквизиционные расходы и прочие расходы по страхованию не уменьшающие налогооблагаемую базу	49 414	194 904
Прочие невременные разницы	60 145	(173 544)
Расход по налогу на прибыль	3 124 030	2 311 313

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства Компании, Компанией в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам. На 31 декабря 2017 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2016 год: 20%).

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

(в тысячах российских рублей)

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г. (скорректи- ровано)	Движение отложенных налоговых активов/ обязательств в 2017 году	Движение отложенных налоговых активов/ обязательств в 2016 году (скорректи- ровано)
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Средства в кредитных организациях	108 179	94 409	13 770	53 814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	190 503	(190 503)	(1 899)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	172 283	198 560	(26 277)	198 560
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	107 565	—	107 565	—
Прочие активы	3	2	1	(35 339)
Обязательства по договорам страхования	1 031 122	373 202	657 920	299 751
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	10 594	—	10 594	(11 925)
Прочие обязательства	50 373	—	50 373	(22 783)
Отложенные налоговые активы	1 480 119	856 676	623 443	480 179
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	426 467	—	426 467	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	—	—	(385 888)
Отложенные аквизиционные расходы	473 641	282 696	190 945	89 550
Обязательства по инвестиционным договорам	66 673	13 680	52 993	13 680
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	—	186 508	(186 508)	186 508
Отложенные налоговые обязательства	966 781	482 884	483 897	(96 150)
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто	513 338	373 792	139 546	576 329

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В связи с последними изменениями правил формирования определенных страховых резервов существует риск расхождений в интерпретации этих правил при принятии страховых резервов к учету в целях налогообложения. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства, применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками

а) Концепция управления

Управление рисками Компании осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: риск ликвидности, кредитный, рыночный, операционный и страховой риски.

Рыночный риск включает в себя: процентный риск, фондовый риск и валютный риск.

Главными задачами управления рисками являются: идентификация, анализ и контроль рисков в целях защиты Единственного участника и клиентов Компании от событий, препятствующих устойчивому достижению запланированных финансовых показателей.

Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

В Компании разработана система управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, Компания имеет четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

В настоящее время компания проводит интеграцию системы управления рисками в систему управления рисками Группы Сбербанк.

б) Требования регулирующих органов

В процессе своей деятельности Компания следует требованиям законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказам Министерства финансов РФ и Центрального банка РФ (Банка России) – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, страхового). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении размера маржи платежеспособности и размещения средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

Нормативная маржа платежеспособности представляет собой рисковый капитал страховой компании и определена как процент от объема страхового портфеля (от величины страховых резервов для страхования жизни или объема страховых премий для иного страхования). При определении достаточности капитала нормативная маржа сравнивается с фактической (т.е. размером чистых активов). Превышение фактической маржи над нормативной считается достаточным для признания компании финансово устойчивой.

Размещение средств страховых резервов и собственных средств (а именно нормативной маржи платежеспособности) также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую страховая компания может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания полностью удовлетворяет требованиям регулятора по марже платежеспособности и покрытию страховых резервов.

в) Требования участника

Контролирующий (и Единственный) участник Компании – ПАО «Сбербанк России», разработал систему идентификации, оценки и управления рисками деятельности группы, в которую интегрирована Компания.

Карта рисков, разработанная контролирующим и Единственным участником Компании – ПАО «Сбербанк России», включает в себя следующие категории рисков:

- ▶ Кредитный риск;
- ▶ Рыночный риск;
- ▶ Риск ликвидности;
- ▶ Операционные риски;
- ▶ Страховые риски;
- ▶ Прочие риски.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

в) Требования участника (продолжение)

В Компании функционируют следующие коллегиальные органы: Продуктовый комитет и Комитет по рискам.

В задачи Продуктового комитета входят все вопросы авторизации и утверждения параметров выпускаемых продуктов, старта продаж, а также отслеживания фактического выполнения планов по продажам конкретного продукта и контроль соответствия фактических параметров расчетным.

Комитет по рискам выполняет следующие функции:

- ▶ утверждает решения по вопросам управления активами и пассивами с целью максимизации прибыли Компании при условии сохранения оптимального уровня ликвидности и рисков, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами;
- ▶ устанавливает/пересматривает инвестиционные лимиты для ограничения кредитного риска, рыночного риска по портфелям и инструментам;
- ▶ утверждает целевую структуру портфелей по долям инструментов, интервалов тактических отклонений и правил поведения в случае их нарушения;
- ▶ авторизует работу с новыми инвестиционными инструментами и стратегиями;
- ▶ утверждает/пересматривает инвестиционные декларации с партнерами по доверительному управлению;
- ▶ принимает единичные инвестиционные решения для нестандартных активов и объектов инвестирования;
- ▶ утверждает условия и неценовые параметры продуктов, разработанных подразделениями Компании, которые оказывают влияние на риск ликвидности и величину рыночных, кредитных рисков Компании;
- ▶ утверждает решения, связанные с координацией работы подразделений Компании по вопросам управления краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью;
- ▶ утверждает решения о распределении финансовых ресурсов для обеспечения оптимального уровня доходности при утвержденных уровнях риска (распределение между собственным капиталом и резервами, в соответствии с требованиями регулирующих органов);
- ▶ утверждает перечень областей риска Компании, перечень рисков;
- ▶ утверждает нормативные и предельные значения степени (меры) рисков, отклонения от нормативного значения;
- ▶ утверждает нормативные документы Компании в сфере управления рисками: методик по оценке и управлению рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности, определения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- ▶ утверждает лимиты кредитных рисков в рамках полномочий и лимитов, установленных Единственным участником;
- ▶ принимает решения о мерах по минимизации рисков вплоть до отказа от деятельности, приводящей к негативным последствиям в той или иной области риска.

В состав комитетов входят как представители Компании, так и представители Единственного участника (в т.ч. Департамента рисков Сбербанка), которые осуществляют методическую и консультативную помощь, а также через комитеты курируют основные бизнес-процессы Компании.

В Компании функционирует Управление риск-менеджмента, в задачи подразделения входят: организация системы управления рисками внутри Компании, обеспечение применения единых принципов и методов выявления, оценки, управления рисками, а также внедрение системы интегрированного риск-менеджмента Компании в составе группы Сбербанк.

Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Компания в связи с договорами страхования, заключается в возможных различиях между будущей фактической суммой осуществленных страховых выплат и их ожидаемым значением. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, способом управления такими рисками является формирование достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски (продолжение)****Договоры страхования жизни**

Компания заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) кредитное страхование жизни, (2) страхование от несчастных случаев и болезней, (3) накопительное страхование жизни, (4) инвестиционное страхование жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Стратегия заключения договоров страхования, применяемая компанией, направлена на диверсификацию рисков по типам риска и по величине страховых выплат.

Раскрытие созданных резервов по типам договоров страхования жизни приведено в Примечании 16.

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения 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. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на популяционных таблицах смертности населения России, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно) и таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного и вида договора.

Норма доходности

Средневзвешенная отдача от инвестиции определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы отдачи, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события.

Увеличение отдачи от инвестиции обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для участника.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом планируемого роста портфеля.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для участника.

Оценочные значения, которые имеют существенный эффект на показатели отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе Компании указаны ниже:

Оценочные суждения по типам договоров	Ставки смертности и нетрудоспособности	Ставки дисконтирования	Норма доходности
Договоры с фиксированными и гарантированными условиями и НВПДВ	Половозрастные		
Мужчины	0,02%-3,83%		
Женщины	0,01%-2,58%	2,5%-4,5%	0,25%
Договоры без НВПДВ	Усредненные по портфелю		
Мужчины	0,12%-1,35%	0%-4,5%	0,11%-0,25%
Женщины			

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски (продолжение)***Анализ чувствительности*

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на Обязательства по договорам страхования, прибыль до налогообложения и капитал Компании. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2017 г.:

	<i>Изменение допущений</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) капитала</i>
31 декабря 2017 г.				
Смертность/заболеваемость	-10%	(272 575)	272 575	218 060
Смертность/заболеваемость	+10%	271 179	(271 179)	(216 943)
Расходы	-10%	(219 167)	219 167	175 334
Расходы	+10%	219 167	(219 167)	(175 334)
Ставка дисконтирования	-1%	5 469 837	(5 469 837)	(4 375 870)
Ставка дисконтирования	+1%	(5 844 769)	5 844 769	4 675 815

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2016 г.:

	<i>Изменение допущений</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) капитала</i>
31 декабря 2016 г.				
Смертность/заболеваемость	-10%	57 993	(57 993)	(46 394)
Смертность/заболеваемость	+10%	(107 987)	107 987	86 390
Расходы	-10%	(154 413)	154 413	123 530
Расходы	+10%	154 413	(154 413)	(123 530)
Ставка дисконтирования	-1%	2 998 443	(2 998 443)	(2 398 754)
Ставка дисконтирования	+1%	(3 171 110)	3 171 110	2 536 888

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск получения финансовых потерь Компанией вследствие полного/неполного неисполнения обязательств ее контрагентом.

Кредитному риску подвержены такие активы как: остатки на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по страховым операциям.

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях

Денежные средства размещены на счетах и в депозитах в ряде российских банков в соответствии с открытыми лимитами кредитного риска.

Финансовые инструменты

Компания осуществляет инвестирование в финансовые инструменты двумя способами:

- ▶ Посредством брокера;
- ▶ Посредством АО «Сбербанк Управление Активами», входящей в Группу компаний ПАО «Сбербанк России», с которой заключен договор доверительного управления.

Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами лимитов, которые дополняют друг друга.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Перестрахование*

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед Застрахованными, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. В процессе своей деятельности Компания не испытывала зависимости от какого-либо одного перестраховщика и ее деятельность не зависит договоров перестрахования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Размер кредитного риска

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, сумма максимального кредитного риска представлена в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов по единой методике Группы компаний ПАО «Сбербанк России», учитывающей, в том числе, наличие международного кредитного рейтинга.

Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 1 до 8, классифицируются как активы «высокого качества»;
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 9 до 14, классифицируются как активы «стандартного качества». Факторы риска у данных контрагентов умеренные и контролируемые.
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг от 15 до 25, классифицируются как активы «ниже среднего качества». Влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов на деятельность данных контрагентов может быть существенным.
- ▶ Финансовые активы контрагентов, которым присвоен рейтинг 26, классифицируются как «просроченные или обесцененные». Контрагенты с такими рейтингами обладают низкой финансовой устойчивостью и очень низкой способностью выполнять свои договорные обязательства.

31 декабря 2017 г.

	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандарт- ного качества	Просроченные или обесце- ненные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	21 115 096	—	—	—	21 115 096
Средства в банках	28 575 515	22 338 108	—	—	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 588 004	14 763 751	692 597	—	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	58 091 675	46 928 485	6 441 562	—	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 319 790	—	—	—	1 319 790
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 648 229	421 129	—	537 797	3 607 155
Итого финансовые активы	133 338 309	84 451 473	7 134 159	537 797	225 461 738

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

На 31 декабря 2017 г. резерв на просроченную дебиторскую задолженность страхователей составляет 537 797 тыс. руб.

	31 декабря 2016 г.				Итого
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Просроченные или обесцененные	
Денежные средства и их эквиваленты	1 706 373	—	—	—	1 706 373
Средства в банках	40 762 657	—	—	—	40 762 657
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 892 921	11 150 253	141 367	—	23 184 541
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	32 271 652	24 097 485	503 270	—	56 872 407
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 224 154	—	—	—	1 224 154
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 903 478	1 097 992	—	387 328	3 388 798
Итого финансовые активы	89 761 235	36 345 730	644 637	387 328	127 138 930

На 31 декабря 2016 г. резерв на просроченную дебиторскую задолженность страхователей составляет 387 328 тыс. руб.

Концентрация риска по географическому признаку

Компания ведет свою деятельность в Российской Федерации. Активы инвестированы в надежные финансовые инструменты в России, за исключением производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, состоящих из котировок долевых и долговых инструментов правительств и компаний различных развитых и развивающихся стран.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения убытков вследствие несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Компания подвержена риску ликвидности в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

В целях управления риском ликвидности:

- ▶ Компания контролирует ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по операциям на регулярной основе.
- ▶ Компания контролирует суммы притока и оттока денежных средств на/с расчетных счетов.
- ▶ Компания владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть оперативно реализованы в случае непредвиденного оттока денежных средств.
- ▶ Компания осуществляется ежеквартальный контроль уровня расторжений договоров страхования, резкий рост которых может вызвать необходимость досрочной продажи активов.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Анализ по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

2017 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопре- деленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	21 115 096	—	—	—	—	21 115 096
Средства в кредитных организациях	32 805 651	7 776 551	9 229 153	1 102 268	—	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 287 436	9 601 024	14 316 705	9 839 187	—	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 187 601	10 156 597	25 224 872	70 892 652	—	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	—	—	—	—	1 319 790	1 319 790
Отложенные аквизиционные расходы	182 099	769 188	1 416 919	—	—	2 368 206
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 607 155	—	—	—	—	3 607 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21 266	—	—	—	—	21 266
Основные средства	—	—	—	—	17 945	17 945
Нематериальные активы	—	—	—	—	25 784	25 784
Текущие налоговые требования	1 550 283	—	—	—	—	1 550 283
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	513 338	513 338
Прочие активы	501 541	—	—	—	—	501 541
Итого активы	68 258 128	28 303 360	50 187 649	81 834 107	1 876 857	230 460 101
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	19 699 919	21 055 752	110 017 498	38 039 202	—	188 812 371
Обязательства по инвестиционным договорам	—	—	1 418 458	3 999 216	—	5 417 674
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	11 969 569	167 605	31 710	4 801	—	12 173 685
Прочие обязательства	271 966	—	—	—	—	271 966
Итого обязательства	31 941 454	21 223 357	111 467 666	42 043 219	—	206 675 696
Нетто-позиция	36 316 674	7 080 003	(61 280 017)	39 790 888	1 876 857	23 784 405
Финансовые активы	66 440 957	27 534 172	48 770 730	81 834 107	1 319 790	225 899 756
Финансовые обязательства	22 184 585	21 055 752	111 435 956	42 038 418	—	196 714 711
Нетто-позиция	44 256 372	6 478 420	(62 665 226)	39 795 689	1 319 790	29 185 045

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

2016 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопре- деленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 706 373	—	—	—	—	1 706 373
Средства в кредитных организациях	26 863 806	4 180 220	5 111 711	4 606 920	—	40 762 657
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 853 256	9 498 371	6 360 599	5 472 315	—	23 184 541
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 311 615	8 104 139	13 144 740	34 311 913	—	56 872 407
Расчеты по производным финансовым инструментам	—	—	—	—	1 224 154	1 224 154
Отложенные аквизиционные расходы	17 399	34 297	674 367	687 418	—	1 413 481
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 388 798	—	—	—	—	3 388 798
Доля перестраховщиков в страховых резервах	31 314	—	—	—	—	31 314
Основные средства	—	—	—	—	25 708	25 708
Нематериальные активы	—	—	—	—	23 320	23 320
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	373 792	373 792
Прочие активы	435 144	—	—	—	—	435 144
Итого активы	35 607 705	21 817 027	25 291 417	45 078 566	1 646 974	129 441 689
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	15 891 237	29 896 546	49 301 607	9 808 193	—	104 897 583
Обязательства по инвестиционным договорам	10 726	34 757	523 278	1 909 144	—	2 477 905
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	5 916 454	—	—	—	—	5 916 454
Текущие налоговые обязательства	577 290	—	—	—	—	577 290
Прочие обязательства	114 146	—	—	—	—	114 146
Итого обязательства	22 509 853	29 931 303	49 824 885	11 717 337	—	113 983 378
Нетто-позиция	13 097 852	(8 114 276)	(24 533 468)	33 361 229	1 646 974	15 458 311
Финансовые активы	35 494 249	21 782 730	24 617 050	44 391 148	1 224 154	127 509 331
Финансовые обязательства	17 126 680	29 931 303	49 824 885	11 717 337	—	108 600 205
Нетто-позиция	18 367 569	(8 148 573)	(25 207 835)	32 673 811	1 224 154	18 909 126

Управление процентным риском производится через показатель модифицированной дюрации, который учитывает сроки до погашения облигаций и взвешивает их по объему портфеля. С учетом этого фактора возможны расхождения между активами и пассивами в части сроков до погашения. Компания имеет стабильный денежный поток и высоколиквидные долгосрочные финансовые активы. При текущем управлении активами Компания ориентирована на максимизацию доходности при сохранении консервативного уровня риска.

Финансовые обязательства Компании представлены обязательствами по договорам страхования, предоплатой по договорам страхования и прочими обязательствами Компании по хозяйственной деятельности. Данные финансовые обязательства, за исключением обязательств по договорам страхования, являются краткосрочными, поэтому раскрытие не дисконтированных денежных потоков по обязательствам по срокам погашения не представляется.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

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

При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Основной задачей управления рыночным риском является регулирование и контроль подверженности рыночному риску в рамках приемлемых параметров, а также сохранение оптимальной доходности при данной величине риска.

а) Валютный риск

Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют.

Основной источник валютного риска Компании – открытая валютная позиция.

Компания подвержена валютному риску вследствие наличия незначительных открытых позиций, главным образом, в долларах США, относительно российского рубля.

В целях контроля величины открытой валютной позиции Компания регулярно осуществляет мониторинг валютных активов и обязательств путем постоянного сравнения обязательств, выраженных в валюте, с валютными активами.

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

31 декабря 2017 г.			
Валюта	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20%	97 328	77 862
Доллар США	-20%	(97 328)	(77 862)
31 декабря 2016 г.			
Валюта	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20%	1 191 387	953 109
Доллар США	-20%	(1 191 387)	(953 109)

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Компании в разрезе основных валют:

	2017 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	20 914 205	196 065	476	4 350	21 115 096
Средства в кредитных организациях	46 690 702	4 222 921	—	—	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 670 159	16 374 193	—	—	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	89 469 790	21 823 143	—	168 789	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 319 790	—	—	—	1 319 790
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 560 073	46 864	—	218	3 607 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21 266	—	—	—	21 266
Отложенные аквизиционные расходы	2 360 259	6 002	—	1 945	2 368 206
Основные средства	17 945	—	—	—	17 945
Нематериальные активы	25 784	—	—	—	25 784
Текущие налоговые требования	1 550 283	—	—	—	1 550 283
Отложенные налоговые активы	513 338	—	—	—	513 338
Прочие активы	158 331	343 210	—	—	501 541
Итого активы	187 271 925	43 012 398	476	175 302	230 460 101
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	150 409 896	38 300 840*	—	101 635	188 812 371
Обязательства по инвестиционным договорам	2 229 892	3 082 796	—	104 986	5 417 674
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	11 022 504	1 142 115	833	8 233	12 173 685
Прочие обязательства	271 959	7	—	—	271 966
Итого обязательства	163 934 251	42 525 758	833	214 854	206 675 696
Нетто-позиция	23 337 674	486 640	(357)	(39 552)	23 784 405

* Обязательства по договорам страхования в части резерва бонусов по договорам инвестиционного страхования жизни, заключенные в рублях, отражены в графе Доллары США с учетом того, что рискованный фонд по полисам номинирован в валюте базового актива – долларах США. Компания не подвержена валютному риску по таким договорам, поскольку риск изменения курса иностранной валюты полностью компенсируется переоценкой финансового актива в соответствующей валюте базового актива, приобретенного под обязательство компании по договорам инвестиционного страхования жизни.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

	2016 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 616 382	89 953	38	–	1 706 373
Средства в кредитных организациях	38 812 096	1 950 561	–	–	40 762 657
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 521 507	5 663 034	–	–	23 184 541
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	45 140 500	11 731 907	–	–	56 872 407
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 224 154	–	–	–	1 224 154
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 365 149	23 649	–	–	3 388 798
Доля перестраховщиков в страховых резервах	29 596	1 718	–	–	31 314
Отложенные аквизиционные расходы	1 234 089	179 392	–	–	1 413 481
Основные средства	25 708	–	–	–	25 708
Нематериальные активы	23 320	–	–	–	23 320
Отложенные налоговые активы	373 792	–	–	–	373 792
Прочие активы	353 026	82 118	–	–	435 144
Итого активы	109 719 319	19 722 332	38	–	129 441 689
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	93 393 679	11 503 779	–	125	104 897 583
Обязательства по инвестиционным договорам	867 716	1 610 189	–	–	2 477 905
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	5 265 024	651 430	–	–	5 916 454
Текущие налоговые обязательства	577 290	–	–	–	577 290
Прочие обязательства	114 146	–	–	–	114 146
Итого обязательства	100 217 855	13 765 398	–	125	113 983 378
Нетто-позиция	9 501 464	5 956 934	38	(125)	15 458 311

б) Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости активов или стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменений рыночных процентных ставок.

В результате колебаний рыночных процентных ставок уровень процентной маржи, при неблагоприятном изменении, может приводить к возникновению существенных убытков.

По инструментам с плавающей ставкой у Компании возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Анализ средних процентных ставок по финансовым инструментам представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4,4%	0,0%
Средства в кредитных организациях	8,4%	8,2%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Государственные и муниципальные облигации	9,1%	7,6%
Корпоративные облигации	8,9%	9,0%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		
Государственные облигации	7,6%	7,8%
Муниципальные облигации и субъектов РФ	8,4%	9,2%
Корпоративные облигации	8,8%	9,1%

Компания отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения. Оценка вероятности изменения параметров представлена на основе анализа изменений отчетного периода.

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2017 г.			
Государственные и муниципальные	+4,10%	466 355	373 084
Государственные и муниципальные	-4,10%	(466 355)	(373 084)
Корпоративные	+9,30%	2 563 985	2 051 188
Корпоративные	-9,30%	(2 563 985)	(2 051 188)

Облигации, номинал которых выражен в долл. США по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2017 г.			
Государственные и муниципальные	+1,70%	61 938	49 550
Государственные и муниципальные	-1,70%	(61 938)	(49 550)
Корпоративные	+1,13%	40 619	32 495
Корпоративные	-1,13%	(40 619)	(32 495)

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2016 г.			
Государственные и муниципальные	+4,1%	(246 142)	(196 914)
Государственные и муниципальные	-4,1%	246 142	196 914
Корпоративные	+9,3%	(941 912)	(753 530)
Корпоративные	-9,3%	941 912	753 530

Облигации, номинал которых выражен в долл. США по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2016 г.			
Государственные и муниципальные	+1,7%	(43 424)	(34 739)
Государственные и муниципальные	-1,7%	43 424	34 739
Корпоративные	+1,13%	(71 379)	(57 103)
Корпоративные	-1,13%	71 379	57 103

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****в) Ценовой риск**

Компания держит позиции в производных финансовых инструментах, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе (глобальный фонд облигаций, сырьевая корзина, рынок акций США, недвижимость, новые технологии и др.). Данные позиции открыты по инвестиционным стратегиям страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни. Компания не подвержена риску изменения цен данных активов, так как риски изменения цен лежат на страхователях, их положительное или отрицательное изменение симметрично увеличивает или уменьшает величину резерва доходов страхователя (резерва по страхованию жизни в обязательствах Компании).

Чувствительность изменения цены фьючерса на контракт доллар-рубли приведен выше в разделе «Валютный риск».

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов основана на публикуемых биржевых котировках данных инструментов.

В нижеследующих таблицах представлена чувствительность справедливой стоимости производных финансовых инструментов к стоимости базового актива (на основе коэффициента чувствительности стоимости производного финансового инструмента к котировке базового актива и волатильности базового актива), а также к безрисковой ставке доходности (на основе изменения соответствующей предпосылки модели).

Чувствительность справедливой стоимости производных финансовых инструментов к изменению стоимости базового актива на основе волатильности базового актива на 31 декабря 2017 г. представлена следующим образом:

Базовый актив 31 декабря 2017 г.	Изменение параметров (волатильности базового актива)	Изменение справедливой стоимости (актив)	Влияние на резерв по страхованию жизни (пассив)	Влияние на капитал
Глобальный фонд облигаций	+20%	703 181	703 181	—
Глобальный фонд облигаций	-20%	(1 009 101)	(1 009 101)	—
Глобальный нефтяной сектор	+20%	64 792	64 792	—
Глобальный нефтяной сектор	-20%	(72 931)	(72 931)	—
Сырьевая корзина	+20%	6 947	6 947	—
Сырьевая корзина	-20%	(4 230)	(4 230)	—
Рынок акций США	+20%	4 339	4 339	—
Рынок акций США	-20%	(3 911)	(3 911)	—
Недвижимость	+20%	23 906	23 906	—
Недвижимость	-20%	(30 068)	(30 068)	—
Новые технологии	+20%	178 782	178 782	—
Новые технологии	-20%	(302 448)	(302 448)	—
Золото	+20%	161 602	161 602	—
Золото	-20%	(278 682)	(278 682)	—
Демография	+20%	741	741	—
Демография	-20%	(1 286)	(1 286)	—
Промышленные металлы	+20%	160	160	—
Промышленные металлы	-20%	(284)	(284)	—
Потребительский сектор США	+20%	28 819	28 819	—
Потребительский сектор США	-20%	(50 931)	(50 931)	—
Кибербезопасность	+20%	1 012	1 012	—
Кибербезопасность	-20%	(1 797)	(1 797)	—

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Чувствительность справедливой стоимости производных финансовых инструментов к изменению стоимости базового актива на основе волатильности базового актива на 31 декабря 2016 г. представлена следующим образом:

Базовый актив 31 декабря 2016 г.	Изменение параметров (волатильности базового актива)	Изменение справедливой стоимости (актив)	Влияние на резерв по страхованию жизни (пассив)	Влияние на капитал
Глобальный фонд облигаций	+20%	528 633	528 633	—
Глобальный фонд облигаций	-20%	(548 428)	(548 428)	—
Глобальный нефтяной сектор	+20%	80 170	80 170	—
Глобальный нефтяной сектор	-20%	(78 145)	(78 145)	—
Сырьевая корзина	+20%	17 773	17 773	—
Сырьевая корзина	-20%	(15 733)	(15 733)	—
Рынок акций США	+20%	11 641	11 641	—
Рынок акций США	-20%	(12 814)	(12 814)	—
Недвижимость	+20%	22 328	22 328	—
Недвижимость	-20%	(25 009)	(25 009)	—
Новые технологии	+20%	57 162	57 162	—
Новые технологии	-20%	(77 519)	(77 519)	—
Золото	+20%	78 289	78 289	—
Золото	-20%	(122 022)	(122 022)	—
Демография	+20%	2 811	2 811	—
Демография	-20%	(4 787)	(4 787)	—
Промышленные металлы	+20%	286	286	—
Промышленные металлы	-20%	(505)	(505)	—

Чувствительность справедливой стоимости производных финансовых инструментов к изменению безрисковой ставки доходности на 31 декабря 2017 г. представлена следующим образом:

Базовый актив 31 декабря 2017 г.	Изменение параметров (ставка безрисковой доходности)	Изменение справедливой стоимости (актив)	Влияние на резерв по страхованию жизни (пассив)	Влияние на капитал
Глобальный фонд облигаций	0,5%	2 489 011	(2 489 011)	—
Сырьевая корзина	0,5%	33 022	(33 022)	—
Рынок акций США	0,5%	6 274	(6 274)	—
Недвижимость	0,5%	27 162	(27 162)	—
Новые технологии	0,5%	334 272	(334 272)	—
Глобальный нефтяной сектор	0,5%	77 549	(77 549)	—
Золото	0,5%	279 358	(279 358)	—
Демография	0,5%	1 364	(1 364)	—
Промышленные металлы	0,5%	279	(279)	—
Потребительский сектор США	0,5%	51 023	(51 023)	—
Кибербезопасность	0,5%	1 730	(1 730)	—

Чувствительность справедливой стоимости производных финансовых инструментов к изменению безрисковой ставки доходности на 31 декабря 2016 г. представлена следующим образом:

Базовый актив 31 декабря 2016 г.	Изменение параметров (ставка безрисковой доходности)	Изменение справедливой стоимости (актив)	Влияние на резерв по страхованию жизни (пассив)	Влияние на капитал
Глобальный фонд облигаций	0,5%	197 012	(197 012)	—
Сырьевая корзина	0,5%	15 854	(15 854)	—
Рынок акций США	0,5%	4 094	(4 094)	—
Недвижимость	0,5%	4 757	(4 757)	—
Новые технологии	0,5%	15 842	(15 842)	—
Глобальный нефтяной сектор	0,5%	43 588	(43 588)	—
Золото	0,5%	15 320	(15 320)	—
Демография	0,5%	819	(819)	—
Промышленные металлы	0,5%	113	(113)	—

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Операционный риск**

Операционный риск определяется как риск возникновения убытков, вследствие системного сбоя, ошибок/недобросовестности персонала, отказа информационных систем, мошенничества или иных внешних событий. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам, в случае отсутствия системы контроля и управления.

Управление операционным риском в Компании представляет собой комплекс процедур, по выявлению, оценке, мониторингу, контролю и минимизации операционного риска.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей по проведению вышеописанных процедур, своевременное информирование всех участников процесса, а также обучение персонала.

Система контроля основывается на контроле риска, связанного с каждым отдельно взятым классом риска путем ежемесячной оценки показателей риска операционного процесса.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания управляет рисками.

29. Договорные и условные обязательства**Условия деятельности**

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

В 2017 году негативное влияние на российскую экономику продолжали оказывать низкие цены на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2016 и 2017 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств, возникающий по таким рискам и претензиям не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Операционная аренда

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права расторжения в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Менее 1 года	31 476	67 977
Итого минимальные будущие платежи по операционной аренде	31 476	67 977

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе классов.

	Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Котировки на акционных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризан- ный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 513 202	17 531 150	–	37 044 352	37 044 352	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 319 790	–	–	1 319 790	1 319 790	–
Денежные средства и их эквиваленты	21 115 096	–	–	21 115 096	21 115 096	–
Средства в кредитных организациях	–	50 913 623	–	50 913 623	50 913 623	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	114 708 349	–	–	114 708 349	111 461 722	3 246 627
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	3 607 155	3 607 155	3 607 155	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Обязательства по договорам страхования	–	–	188 812 371	188 812 371	188 812 371	–
Обязательства по инвестиционным договорам	–	–	5 417 674	5 417 674	5 417 674	–
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	–	–	12 173 685	12 173 685	12 173 685	–
Прочие обязательства	–	–	271 966	271 966	271 966	–
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						3 246 627

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. оценка справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе иерархии источников справедливой стоимости, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе классов, представлена в таблице ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Непризан- ный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 540 759	5 643 782	—	23 184 541	23 184 541	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Расчеты по производным финансовым инструментам	1 224 154	—	—	1 224 154	1 224 154	—
Денежные средства и их эквиваленты	1 706 373	—	—	1 706 373	1 706 373	—
Средства в кредитных организациях	—	40 762 657	—	40 762 657	40 762 657	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	56 826 168	—	—	56 826 168	56 872 407	(46 239)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	3 388 798	3 388 798	3 388 798	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Обязательства по договорам страхования	—	—	104 897 583	104 897 583	104 897 583	—
Обязательства по инвестиционным договорам	—	—	2 477 905	2 477 905	2 477 905	—
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	—	—	5 916 454	5 916 454	5 916 454	—
Прочие обязательства	—	—	114 146	114 146	114 146	—
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						(46 239)

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль (убыток)

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой опционы, торгуемые на активном рынке, и оцениваются на основании рыночных котировок.

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций, классифицированных в портфель удерживаемых до погашения, основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

31. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами.

Компания проводит сделки со своей материнской компанией и компаниями под общим контролем в ходе обычной деятельности. Аквизиция договоров страхования от агента – материнской компании, инвестирование свободных денежных средств в депозиты в ПАО «Сбербанк России» осуществляются по обычным рыночным ставкам.

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2017 год представлены ниже. Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

2017 г.						
	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Топ-менеджмент</i>	<i>Государственные учреждения и компании, связанные с государством</i>	<i>Итого связанные стороны</i>	<i>Итого по категориям</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	20 399 979	715 117	—	—	21 115 096	21 115 096
Средства в кредитных организациях	28 575 515	—	—	17 775 370	46 350 885	50 913 623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	84 881	—	6 783 903	6 868 784	37 044 352
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	270 331	—	24 335 295	24 605 626	111 461 722
Расчеты по производным финансовым инструментам	—	1 319 790	—	—	1 319 790	1 319 790
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 990 380	81 227	—	—	3 071 607	3 607 155
Прочие активы	100 633	—	—	—	100 633	501 541
Обязательства						
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	1 794 057	423 505	—	—	2 217 562	12 173 685
Прочие обязательства	—	21 257	—	—	21 257	271 966
Доходы и расходы						
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	14 650 777	2 470 070	—	—	17 120 847	102 075 537
Инвестиционные доходы/(расходы)	2 172 817	(149 116)	—	4 374 778	6 398 479	16 598 887
Страховые выплаты	(2 360 346)	(99 619)	—	—	(2 459 965)	(5 270 490)
Аквизиционные расходы	(10 018 546)	(2 076 062)	—	—	(12 094 608)	(12 622 344)
Общехозяйственные и административные расходы	(3 305)	(151)	(79 230)	—	(82 686)	(859 069)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 16 121 651 тыс. руб. и финансовые активы, удерживаемые до погашения, в размере 829 858 тыс. руб. находятся под управлением компании под общим контролем.

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

2016 г.					
Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ-менеджмент	Государственные учреждения и компании, связанные с государством	Итого связанные стороны	Итого по категориям
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	162 533	1 543 803	—	—	1 706 336
Средства в кредитных организациях	16 198 772	—	—	16 350 356	32 549 128
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	85 721	—	9 678 103	9 763 824
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	278 011	—	12 125 605	12 403 616
Расчеты по производным финансовым инструментам	—	1 224 154	—	—	1 224 154
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 364 600	24 843	—	—	2 389 433
Прочие активы	31 964	239 941	—	—	271 905
Обязательства					
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	903 569	182 133	—	—	1 085 702
Прочие обязательства	—	34 183	10 259	—	44 442
Доходы и расходы					
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	11 479 927	81 953	—	—	11 561 880
Инвестиционные доходы/(расходы)	2 288 747	(205 955)	—	—	2 082 792
Страховые выплаты	(458 132)	—	—	—	(458 132)
Аквизиционные расходы	(6 896 688)	(864 619)	—	—	(7 761 307)
Общехозяйственные и административные расходы	—	—	(93 251)	—	(93 251)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 15 047 596 тыс. руб. и финансовые активы, удерживаемые до погашения, в размере 4 359 272 тыс. руб. находятся под управлением прочей связанной стороны.

32. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор

Руденко А.В.

Финансовый директор

Ерофеев М.С.

6 апреля 2018 г.



Всего прошито, пронумеровано и
скреплено печатью 63 листов

