

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
за 2016 год
Март 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменении капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о компании	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	22
5. Денежные средства и их эквиваленты	25
6. Средства в кредитных организациях	26
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	27
9. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	27
10. Расчеты по производным финансовым инструментам	28
11. Расходы по налогу на прибыль	28
12. Отложенные аквизиционные расходы	30
13. Основные средства	30
14. Прочие активы	31
15. Обязательства по договорам страхования	31
16. Обязательства по инвестиционным договорам	35
17. Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	35
18. Прочие обязательства	35
19. Капитал Компании	35
20. Договорные и условные обязательства	36
21. Премии, подписанные по договорам страхования	36
22. Аквизиционные расходы	37
23. Инвестиционные доходы	37
24. Общехозяйственные и административные расходы	38
25. Прочие чистые доходы (расходы)	38
26. Нематериальные активы	39
27. Управление рисками	39
28. Оценка справедливой стоимости	53
29. Раскрытие информации о связанных сторонах	55
30. События после отчетной даты	56

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование жизни», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ООО СК «Сбербанк страхование жизни» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО СК «Сбербанк страхование жизни» по состоянию на 31 декабря 2016 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

15 марта 2017 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***(в тысячах российских рублей)*

		На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г. (реклассифи- цировано)
	Прим.		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 706 373	1 154 564
Средства в кредитных организациях	6	41 234 701	27 734 718
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	23 184 541	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	56 872 407	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	10	1 224 154	634 121
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	3 388 798	2 215 424
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15	31 314	6 779
Основные средства	13	25 708	21 218
Нематериальные активы	26	23 320	17
Отложенные налоговые активы	11	279 383	—
Отложенные аквизиционные расходы	12	1 413 481	965 728
Прочие активы	14	435 144	220 940
Итого активы		129 819 324	79 003 383
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	15	104 897 583	64 904 629
Обязательства по инвестиционным договорам	16	2 477 905	—
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	17	5 916 454	4 415 455
Текущие налоговые обязательства	11	577 290	96 964
Отложенные налоговые обязательства	11	—	243 132
Прочие обязательства	18	114 146	270 908
Итого обязательства		113 983 378	69 931 088
Капитал			
Уставный капитал	19	255 000	255 000
Дополнительный оплаченный капитал		798 000	798 000
Установленный законодательством резервный фонд		12 750	5 595
Нераспределенная прибыль		14 770 196	8 013 700
Итого капитал		15 835 946	9 072 295
Итого обязательства и капитал		129 819 324	79 003 383

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

Дубровин В.В.

Заместитель Генерального директора –
Финансовый директор

Деньгин П.В.

15 марта 2017 г.

Прилагаемые примечания на страницах 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Премии, подписанные по договорам страхования, всего		58 271 176	43 569 458
Премии, переданные по договорам перестрахования		(111 224)	(66 727)
Возвраты страховых премий		(1 470 360)	(1 478 629)
Возврат страховых премий по договорам исходящего перестрахования		92	99
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	21	56 689 684	42 024 201
Изменение резервов по страхованию жизни	15	(38 382 028)	(27 668 681)
Изменение резерва незаработанной премии	15	(576 912)	(216 960)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни		25 045	(26 148)
Страховые выплаты		(2 545 932)	(1 101 583)
Доля перестраховщика в оплаченных убытках	15	38 911	5 581
Изменение резервов убытков	15	(1 125 323)	(1 606 599)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	15	(510)	(1 640)
Расходы на урегулирование убытков		(20 687)	(7 186)
Произошедшие убытки и изменение в резервах		(42 587 436)	(30 623 216)
Аквизиционные расходы	22	(7 848 981)	(7 894 282)
Прочие расходы по страхованию		(39 356)	(53 693)
Инвестиционные доходы	23	8 764 538	4 698 369
Результат операционной деятельности		14 978 449	8 151 379
Общехозяйственные и административные и расходы	24	(678 593)	(520 008)
Прочие чистые доходы (расходы)	25	(2 610 078)	952 720
Прибыль до налогообложения		11 689 778	8 584 091
Налог на прибыль	11	(2 365 127)	(1 915 461)
Чистая прибыль		9 324 651	6 668 630
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		—	—
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		—	—
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		—	—
Общий совокупный доход		9 324 651	6 668 630

Генеральный директор

Дубровин В.В.

Заместитель Генерального директора –
Финансовый директор

Деньгин П.В.

15 марта 2017 г.

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

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Установленный законодательством резервный фонд</i>	<i>Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2015 г.	19	255 000	798 000	5 595	1 345 070	2 403 665
Прибыль за отчетный год		—	—	—	6 668 630	6 668 630
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—	—	—	—
Общий совокупный доход за отчетный год		—	—	—	6 668 630	6 668 630
На 31 декабря 2015 г.	19	255 000	798 000	5 595	8 013 700	9 072 295
Прибыль за отчетный год		—	—	—	9 324 651	9 324 651
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—	—	—	—
Общий совокупный доход за отчетный год		—	—	—	9 324 651	9 324 651
Увеличение резервного фонда		—	—	7 155	(7 155)	—
Выплата части чистой прибыли единственному участнику		—	—	—	(2 561 000)	(2 561 000)
На 31 декабря 2016 г.	19	255 000	798 000	12 750	14 770 196	15 835 946

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

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные		56 441 875	39 893 492
Поступления по инвестиционным договорам		2 441 259	–
Возврат страховых премий по договорам страхования		(1 442 479)	(1 457 069)
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(60 257)	(66 646)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные		(2 393 778)	(1 064 192)
Страховые бонусы выплаченные		(140 044)	(37 391)
Расходы по заключению договоров страхования выплаченные		(5 652 263)	(4 086 065)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(425 784)	(214 764)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам товаров и услуг		(300 032)	(307 416)
Операционные налоги и страховые взносы уплаченные		(98 524)	(92 980)
Направлено в инвестиции в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(31 710 922)	(13 685 158)
Направлено в инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(11 134 883)	(10 240 632)
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7 106 825	3 898 320
Направлено на счета расчетов по производным финансовым инструментам		(590 033)	(854 000)
Чистые денежные средства в кредитных организациях		(12 428 670)	(12 941 052)
Проценты полученные		1 802 642	786 167
Купонный доход полученный		4 206 324	2 198 970
Налог на прибыль уплаченный		(2 203 946)	(1 171 316)
Налог на доходы по государственным ценным бумагам уплаченный		(203 645)	(132 370)
Чистый (отток) приток денежных средств по операционной деятельности		3 213 665	425 898
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Покупка основных средств		(6 224)	(23 151)
Предоплата за нематериальные активы		(23 320)	–
Чистый приток денежных средств по инвестиционной деятельности		(29 544)	(23 151)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выплата части прибыли единственному участнику		(2 561 000)	–
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		(2 561 000)	–
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(71 312)	41 882
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	5	551 809	444 629
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	1 154 564	709 935
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	1 706 373	1 154 564

(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 2016 г. принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2015 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. 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, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные положения учетной политики» (Примечание 3).

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.

3. 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 месяца, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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 производственные финансовые инструменты.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

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.

Существенные учетные суждения, оценочные значения, используемые при определении обязательств по договорам страхования жизни указаны в Примечании 4.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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 произошедшими 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 УДУ и договоров без УДУ.

Обязательства по инвестиционным договорам без УДУ учитываются согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Эти обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой цену сделки за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с выпуском договора. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам без УДУ оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обязательства по инвестиционным договорам с УДУ учитываются согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и признаются в момент вступления договора в силу. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам с УДУ оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе инвестиционных расходов.

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.

Условия дискреционного участия (УДУ)

По состоянию на конец отчетного периода все обязательства, относящиеся к УДУ, 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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 УДУ, 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 по договорам страхования НСЖ, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ, 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	2-5 лет
Компьютерное и телефонное оборудование	2-3 года
Автомобиль	3 года

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, а также подарочные карты, предоставляемые клиентским менеджерам Материнского Банка за достижение определенных показателей продаж. Запасы отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости, которая совпадает с их справедливой стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

3. 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. У Компании нет договоров аренды, которые она не может расторгнуть в течение определенного времени.

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 потребуются 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)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Условие дискреционного участия (УДУ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие условие дискреционного участия (далее – УДУ) либо не имеющие его. УДУ – 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.

УДУ 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 УДУ, 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:

- ▶ Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры смешанного страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. 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 возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. При этом в рамках условий договоров НСЖ существует возможность для страхователей заключить договор страхования, номинированный в двух валютах – рублях РФ и долларах США. 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 срочного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.
- ▶ Инвестиционные договоры с гарантированными выплатами (инвестиционные договоры с УДУ), учитываемые в рамках МСФО (IAS) 39.

В течение 2016 и 2015 годов и на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. все договоры страхования, выпущенные Компанией, признавались либо страховыми договорами с УДУ или страховыми договорами без УДУ, учитываемыми в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», либо инвестиционными договорами без УДУ, учитываемыми в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ 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)

3. 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, вычитаются из состава брутто-премий; прочие возвраты признаются как расходы.

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 и инвестиционных договоров, 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.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды на момент, когда установлено право на получение выплат по акциям.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. 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 и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в нотах к отчетности. 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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки и расходов (продолжение)

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2016 и 2015 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 60,66 руб. и 72,88 руб. за 1 доллар США; 63,81 руб. и 79,70 руб. за 1 евро, соответственно.

Изменения в учетной политике

Компания применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Компания применяет временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9.

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»*

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

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

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

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

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

Реклассификация сравнительной информации

При составлении финансовой отчетности за 2016 год Компания применила изменение учетной политики в отношении денежных средств и их эквивалентов и средств в банках.

Принято решение отражать в качестве денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом положении краткосрочные депозиты со сроком погашения не более двух дней. В финансовой отчетности за 2015 год в состав денежных средств и их эквивалентов входили краткосрочные депозиты со сроком погашения один месяц или менее.

Эффект реклассификации денежных средств и их эквивалентов и средств в кредитных организациях в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. приведен в следующей таблице:

<i>Отчет о финансовом положении</i>	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>Как реклассифи- цировано</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 710 385	(3 555 821)	1 154 564
Средства в кредитных организациях	24 178 897	3 555 821	27 734 718
Всего активы	28 889 282	—	28 889 282

(в тысячах российских рублей)

4. 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

Размер обязательства по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ 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.

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 выплате 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).

(в тысячах российских рублей)

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

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

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.

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 в составе РЗНУ и РПНУ

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 учётом 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.

(в тысячах российских рублей)

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

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

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 учётом 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.

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 (ОАР)

Компания относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение по договорам страхования НСЖ, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования НСЖ, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. 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.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**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 по состоянию на 31 декабря 2015 г. 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.

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.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Текущие счета в российской валюте	72 579	192 761
Текущие счета в иностранной валюте	89 991	79 402
Средства на брокерских счетах	1 543 803	882 401
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 706 373	1 154 564

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2016 г. 10% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2015 г. – 0%).

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

(в тысячах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях

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% годовых.

Распределение депозитов на 31 декабря 2016 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в следующей разбивке:

	На 31 декабря 2016 г.	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	14 370 895	От 6,5% до 12,9%
Итого средства в кредитных организациях	41 234 701	От 0,33% до 12,9%

Доля депозитов, размещенных в ПАО «Сбербанк России» составляет 40% (на 31 декабря 2015 г. – 49%).

Доля депозитов, размещенных в долларах США, составляет 5% (на 31 декабря 2015 г. – 8%).

Средства в кредитных организациях на 31 декабря 2015 г. были представлены депозитами, размещенными в российских рублях и долларах США в крупных российских банках под ставки 0,3%-15%.

Распределение депозитов на 31 декабря 2015 г. по срочности с указанием диапазона процентных ставок представлены в следующей разбивке:

	На 31 декабря 2015 г.	Годовая процентная ставка
От 1 до 6 месяцев	3 555 821	От 0,3% до 10,8%
От 1 до 6 месяцев	3 103 105	От 9% до 11%
От 6 до 12 месяцев	8 015 545	От 10% до 15%
От 1 года до 3 лет	1 690 043	От 3% до 11%
Более 3 лет	11 370 204	От 7% до 13%
Итого средства в кредитных организациях	24 178 897	От 0,3% до 15%

Справедливая стоимость средств в кредитных организациях раскрыта в Примечании 27.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. все финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены активами, предназначенными для торговли.

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

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Государственные и муниципальные облигации	4 955 453	4 521 775
Корпоративные облигации	12 585 306	11 818 888
Производные финансовые инструменты	5 643 782	2 274 605
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 184 541	18 615 268

(в тысячах российских рублей)

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

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

Тип актива	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения
Корпоративные облигации	От 4,4% до 13,8%	2017-2046	От 4,4% до 15,8%	2016-2032
Государственные и муниципальные облигации	От 4,5% до 12,9%	2017-2042	От 5,3% до 14,1%	2016-2030

Государственные и муниципальные облигации и корпоративные облигации, оцененные по справедливой стоимости, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. и классифицированы в портфель, предназначенный для торговли. Производные финансовые инструменты отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Государственные облигации	21 336 132	12 746 406
Муниципальные облигации и субъектов РФ	65 344	80 381
Корпоративные облигации	35 470 931	14 607 819
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	56 872 407	27 434 606

Тип актива	На 31 декабря 2016 г.	
	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Корпоративные облигации	От 0,2% до 28,5%	2017-2046
Государственные и муниципальные облигации	От 2,4% до 10,7%	2017-2042

Тип актива	На 31 декабря 2015 г.	
	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Корпоративные облигации	От 4,9% до 17,6%	2016-2037
Государственные и муниципальные облигации	От 2,9% до 12,3%	2017-2042

Все финансовые активы, удерживаемые до погашения, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г.

9. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность страхователей по страхованию	3 056 991	1 617 501
Дебиторская задолженность агентов	719 135	629 724
Резерв под сомнительную задолженность страхователей	(387 328)	(31 801)
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования	3 388 798	2 215 424

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

(в тысячах российских рублей)

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 2016 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам 1 224 154 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. было заблокировано 634 121 тыс. руб.).

Компания заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2016 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 2015 г. Компания держала открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС, поставку иностранной валюты (долл. США), и акциям ПАО «Сбербанк России»).

Ниже представлена таблица условных сумм, отраженных на совокупной основе, представляющие собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2016 г.	2015 г.
	Условная основная сумма	Условная основная сумма
Контракты на иностранную валюту (доллар США)	1 126 750	1 315 815
Контракты на акции (индекс РТС)	1 401 478	192 826
Контракты на акции ПАО «Сбербанк России»	3 492 307	1 005 274
Контракты на товары (золото)	49 670	32 266
Итого условная сумма	6 070 205	2 546 181

11. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	2 887 642	1 483 346
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией временных разниц	(522 515)	432 115
Расход по налогу на прибыль	2 365 127	1 915 461

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 2016 и 2015 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2016 и 2015 годах составляла 15%.

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 год по 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	11 689 778	8 584 091
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	2 337 956	1 716 818
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(69 764)	(45 154)
Невычитаемые общехозяйственные и административные расходы	75 576	5 187
Невычитаемые расходы по заключению договоров страхования	194 904	42 822
Невычитаемые прочие внереализационные расходы/(доходы)	(173 545)	195 788
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	2 365 127	1 915 461

(в тысячах российских рублей)

11. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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% (2015 год: 20%).

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	Движение отложенных налоговых активов в 2016 году	Движение отложенных налоговых активов в 2015 году
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Обязательства по договорам страхования	359 522	73 451	286 071	73 451
Прочие активы	2	35 341	(35 339)	30 273
Прочие обязательства	—	22 783	(22 783)	5 740
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	190 503	192 402	(1 899)	(185 708)
Финансовые активы удерживаемые до погашения	198 560	—	198 560	—
Кредиторская задолженность по договорам страхования	—	11 925	(11 925)	11 925
Отложенные налоговые активы	748 587	335 902	412 685	(64 319)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Отложенные аквизиционные расходы	282 696	193 146	89 550	114 464
Финансовые активы удерживаемые до погашения	—	385 888	(385 888)	282 797
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	186 508	—	186 508	(24 466)
Отложенные налоговые обязательства	469 204	579 034	(109 830)	372 795
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто	279 383	(243 132)	522 515	(437 114)

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

Существенная часть деятельности Компании осуществляется в России. 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. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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)

12. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы
На 1 января 2015 г.	418 520
Увеличение ОАР за счет нового бизнеса	627 501
Изменение ОАР за счет изменения валютных курсов	23 499
Амортизация	(103 792)
На 31 декабря 2015 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

13. Основные средства

Движения по счетам основных средств за 2016 и 2015 годы представлено ниже:

	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное и телефонное оборудование	Транспортные средства	Всего
Стоимость				
31 декабря 2014 г.	5 071	10 853	2 637	18 561
Приобретение	5 991	18 791	—	24 782
Выбытие	—	—	—	—
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
Накопленная амортизация				
31 декабря 2014 г.	(2 597)	(5 761)	(1 921)	(10 279)
Амортизационные отчисления	(2 510)	(8 620)	(716)	(11 846)
Выбытие	—	—	—	—
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)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2015 г.	5 955	15 263	—	21 218
31 декабря 2016 г.	10 119	15 589	—	25 708

(в тысячах российских рублей)

14. Прочие активы

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность брокера	339 106	139 845
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	31 295	39 258
Прочие активы	26 235	19 241
Авансы и предоплата поставщикам	25 149	17 542
Дебиторская задолженность по судебным решениям	7 658	
Запасы	5 224	3 238
Расчеты с бюджетом	468	1 487
Предоплаты по операционным налогам	5	5
Расчеты с работниками	4	324
Прочие активы	435 144	220 940

15. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Срочное страхование жизни	18 350 566	15 361	18 335 205	12 300 254	6 269	12 293 985
Инвестиционное страхование жизни	76 031 146	—	76 031 146	46 950 842	510	46 950 332
Накопительное страхование жизни	10 515 871	15 953	10 499 918	5 653 533	—	5 653 533
Итого обязательства по договорам страхования	104 897 583	31 314	104 866 269	64 904 629	6 779	64 897 850

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Договоры с УДУ	10 517 157	15 953	10 501 204	5 654 826	—	5 654 826
Договоры без УДУ	94 380 426	15 361	94 365 065	59 249 803	6 779	59 243 024
Итого обязательства по договорам страхования жизни	104 897 583	31 314	104 866 269	64 904 629	6 779	64 897 850

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Актuarный резерв (1)	100 418 841	31 314	100 387 527	62 101 727	6 269	62 095 458
Резерв незаработанного дохода (2)	518 241	—	518 241	425 158	—	425 158
Резерв незаработанной премии (3)	560 569	—	560 569	76 739	—	76 739
Резерв заявленных убытков (4)	1 407 262	—	1 407 262	1 120 849	510	1 120 339
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (4)	1 992 670	—	1 992 670	1 180 156	—	1 180 156
Итого обязательства по договорам страхования жизни	104 897 583	31 314	104 866 269	64 904 629	6 779	64 897 850

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

2016 год

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
Прим.							
На 1 января 2016 г.	5 107 688	56 994 039	62 101 727	101	6 161	6 262	62 095 465
Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	2 035 288	(243 982)	1 791 306	(101)	(6 161)	(6 262)	1 797 568
Разница между фактическим и плановым изменением резервов по бизнесу прошлых лет	(351 532)	(1 255 803)	(1 607 335)	—	—	—	(1 607 335)
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

* Под плановым 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).

2015 год

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
Прим.							
На 1 января 2015 г.	2 817 392	31 615 655	34 433 047	101	32 316	32 417	34 400 630
Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет*	528 226	(1 026 630)	(498 404)	—	(31 698)	(31 698)	(466 706)
Разница между фактическим и плановым изменением резервов по бизнесу прошлых лет	37 003	(1 959 788)	(1 922 785)	—	—	—	(1 922 785)
Изменение резерва за счет движения валютных курсов	529 223	629 669	1 158 892	—	—	—	1 158 892
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	1 195 844	27 735 133	28 930 977	—	5 543	5 543	28 925 434
На 31 декабря 2015 г.	5 107 688	56 994 039	62 101 727	101	6 161	6 262	62 095 465

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

- 2) 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
	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
Прим.							
На 1 января 2016 г.	62 382	362 776	425 158	–	–	–	425 158
Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет	(18 860)	(103 874)	(122 734)	–	–	–	(122 734)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	11 854	217 058	228 912	–	–	–	228 912
Разница между фактическим и плановым изменением резервов по бизнесу прошлых лет	(562)	(6 127)	(6 689)	–	–	–	(6 689)
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

Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2015 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
Прим.							
На 1 января 2015 г.	51 887	222 641	274 528	–	–	–	274 528
Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет	(20 342)	(51 490)	(71 832)	–	–	–	(71 832)
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	23 725	196 335	220 060	–	–	–	220 060
Разница между фактическим и плановым изменением резервов по бизнесу прошлых лет	(184)	(6 391)	(6 575)	–	–	–	(6 575)
Изменение за счет движения валютных курсов	7 296	1 681	8 977	–	–	–	8 977
На 31 декабря 2015 г.	62 382	362 776	425 158	–	–	–	425 158

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

- (3) 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 УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
Прим.							
На 1 января 2016 г.	–	76 739	76 739	–	–	–	76 739
Плановое 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

Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2015 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

	Брутто			Нетто-перестрахование			Нетто-позиция
	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахование обязательств по договорам страхования	
Прим.							
На 1 января 2015 г.	–	10 409	10 409	–	–	–	10 409
Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет	–	15 241	15 241	–	–	–	15 241
Увеличение резерва за счет нового бизнеса	–	51 089	51 089	–	–	–	51 089
На 31 декабря 2015 г.	–	76 739	76 739	–	–	–	76 739

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

	2016 г.		2015 г.		Обязательства, нетто
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	
На 1 января	2 301 005	510	2 300 495	694 406	692 256
Убытки и расторжения, произошедшие в текущем году	1 040 465	–	1 035 023	3 031 161	3 031 161
Движение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	1 631 761	(510)	1 632 271	158 745	158 745
Убытки и расторжения, оплаченные в текущем году	(2 385 813)	–	(2 380 371)	(2 498 999)	(2 497 359)
Убытки, произошедшие до начала отчетного года и заявленные в отчетном году	(456 607)	–	(456 607)	(261 901)	(261 901)
Убытки, произошедшие в отчетном году, но не заявленные на конец отчетного года	1 269 121	–	1 269 121	1 177 593	1 177 593
На 31 декабря	3 399 932	–	3 399 932	2 301 005	2 300 495

(в тысячах российских рублей)

16. Обязательства по инвестиционным договорам

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

17. Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования

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

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Предоплаты страховых премий	4 697 732	3 459 520
Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения	1 084 343	812 444
Резерв расходов по мотивировочным акциям	6 759	6 829
Кредиторская задолженность перед перестраховщиками по исходящему перестрахованию	25 599	31 250
Обязательства по возврату средств по аннулированным страховым договорам	3 131	45 788
Резерв расходов по судебным искам	98 890	59 624
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	5 916 454	4 415 455

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

Расходы по мотивировочным акциям – это аквизиционные расходы по реализации полисов в виде дополнительного вознаграждения продающим сотрудникам в зависимости от объема полученных страховых премий.

18. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	49 461	159 641
Резерв неиспользованных отпусков	17 748	13 900
Резерв бонусов	10 259	50 387
Расчеты по судебным решениям	2 152	5 028
Задолженность по операционным налогам	350	576
Прочая кредиторская задолженность	34 176	41 376
Прочие обязательства	114 146	270 908

19. Капитал Компании

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2016 г. составил 255 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 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 2016 г. составил 798 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – Добавочный капитал Компании составил 798 000 тыс. руб.).

Резервный капитал Компании, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2016 г. составил 12 750 тыс. руб. (31 декабря 2015 г. – 5 595 тыс. руб.).

В течение 2016 года единственному участнику Общества ПАО «Сбербанк России» была выплачена часть чистой прибыли в размере 2 561 000 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

20. 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 2016 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен 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 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 оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Банка 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 и ли результаты деятельности Компании в будущем.

21. Премии, подписанные по договорам страхования

Премии, подписанные по договорам страхования, нетто перестрахование составили:

	2016 г.	2015 г.
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	58 271 175	43 569 458
Премии, переданные по договорам перестрахования	(111 224)	(66 727)
Возврат страховых премий по договорам страхования	(1 496 756)	(1 478 629)
Изменение резерва выплат по заявленным, но неурегулированным возвратам выкупных сумм	22 891	—
Изменение резерва расходов на урегулирование расторжений	3 505	—
Возврат страховых премий по договорам исходящего перестрахования	92	99
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	56 689 683	42 024 201

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

Вид страхования	2016 г.	2015 г.
Премии, подписанные по договорам с УДУ	7 510 018	2 115 976
Накопительное страхование жизни	7 510 018	2 115 976
Премии, подписанные по договорам без УДУ	50 761 158	41 453 482
Инвестиционное страхование жизни	31 175 806	24 781 172
Срочное страхование жизни	19 585 352	16 672 310
Итого	58 271 176	43 569 458

Крупнейшим страхователем Компании является ПАО «Сбербанк России». Доля полученных премий от ПАО «Сбербанк России» в общем объеме премий в 2016 году составила 20% (в 2015 году – 22%).

Премии от ПАО «Сбербанк России» получены по договорам срочного страхования жизни.

(в тысячах российских рублей)

22. Аквизиционные расходы

Расходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Расходы по заключению договоров страхования	(8 209 059)	(8 405 667)
Тантьема	8 351	1 362
Ответственное хранение	(18 219)	(22 738)
Услуги колл-центра	(40 217)	—
Маркетинговые и рекламные расходы	(37 218)	(12 130)
Почтовые расходы	(8 976)	(9 195)
Комиссионные доходы от исходящего перестрахования	13 448	8 590
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования	447 752	547 208
Прочие аквизиционные расходы	(4 843)	(1 712)
Расходы по заключению договоров страхования	(7 848 981)	(7 894 282)

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой агентские комиссии.

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

Доля комиссии, начисленной в пользу ПАО «Сбербанк России» в 2016 году 90% (в 2015 году – 86%).

Доля комиссии, начисленной в пользу ООО «Сетелем Банк» в 2016 году 10% (в 2015 году – 14%).

23. Инвестиционные доходы

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

	2016 г.	2015 г.
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости		
Купонный доход по облигациям	1 538 146	1 233 349
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг	116 033	275 177
Прибыли/(убытки) от переоценки	(370 393)	1 912 904
Финансовый результат по вариационной марже по фьючерсным контрактам	733 299	(125 913)
Финансовый результат от переоценки производных финансовых инструментов	94 049	(1 686 157)
Всего доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости	2 111 134	1 609 360
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, удерживаемых до погашения		
Процентные доходы по облигациям, удерживаемым до погашения	3 732 449	1 367 062
Всего доходы за вычетом расходов от финансовых активов, удерживаемых до погашения	3 732 449	1 367 062
Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам	3 129 361	2 096 051
Вознаграждение доверительного управляющего	(208 406)	(374 104)
Прочие инвестиционные доходы и расходы	2 920 955	1 721 947
Инвестиционные доходы/расходы от размещения страховых резервов	8 764 538	4 698 369

(в тысячах российских рублей)

24. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и бонусы	(384 010)	(258 756)
Расходы по социальному страхованию	(83 933)	(57 918)
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	(5 030)	(3 963)
Заработная плата и прочие выплаты	(472 973)	(320 637)
Использование помещений и аренда	(72 009)	(38 995)
Расходы на ИТ оборудование и поддержку программного обеспечения	(45 352)	(45 605)
Маркетинг и реклама	(21 130)	(16 054)
Юридические и консультационные услуги	(21 024)	(12 559)
Налоги, относимые на себестоимость	(10 727)	(9 463)
Амортизация основных средств	(9 843)	(11 846)
Командировки и представительские расходы	(8 776)	(5 236)
Мероприятия и подарки	(5 900)	(2 439)
Расходы на обучение	(4 398)	(7 550)
Расходы на услуги связи и интернет	(2 742)	(2 120)
Услуги колл-центра	(1 619)	(18 689)
Офисные расходы	(874)	(526)
Транспортные расходы	(626)	(488)
Благотворительность	(590)	—
Амортизация нематериальных активов	(10)	(27 801)
Общехозяйственные и административные расходы	(678 593)	(520 008)

25. Прочие чистые доходы (расходы)

Прочие чистые доходы (расходы) включали следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Расходы по обесценению задолженности от страхователей	(879 196)	(62 738)
Расходы создание резерва под обесценение НМА (Примечание 25)	—	(129 170)
Курсовая разница по финансовым активам, удерживаемым до погашения	(1 296 023)	763 581
Курсовая разница по переоценке валютных депозитов	(281 589)	468 946
Прочие расходы	(153 270)	(87 899)
Прочие чистые доходы (расходы)	(2 610 078)	952 720

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)

26. Нематериальные активы

	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Всего</i>
Стоимость			
31 декабря 2014 г.	19	–	19
Приобретение	–	156 969	156 969
Выбытие	–	–	–
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
Накопленная амортизация			
31 декабря 2014 г.	–	–	–
Амортизационные отчисления	(2)	(27 799)	(27 801)
Выбытие	–	–	–
31 декабря 2015 г.	(2)	(27 799)	(27 801)
Амортизационные отчисления	(10)	–	(10)
Выбытие	–	–	–
31 декабря 2016 г.	(12)	(27 799)	(27 811)
Остаточная стоимость			
31 декабря 2015 г.	17	129 170	129 187
31 декабря 2016 г.	120	152 370	152 490
Создание резерва на обесценение в 2015 году	–	(129 170)	(129 170)
Создание резерва на обесценение в 2016 году	–	–	–
Итого нематериальные активы на 31 декабря 2016 г.	120	23 200	23 320

По факту существенного увеличения срока внедрения программного обеспечения в 2015 году Компанией 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.

27. 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.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

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 2016 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 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;

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**в) Требования участника (продолжение)**

- ▶ 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.

Договоры страхования жизни

Компания заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) страхование жизни на случай смерти на срок – срочное страхование жизни, (2) накопительное страхование жизни, (3) 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 (нетто-перестрахование) приведено ниже:

	Договоры страхования с УДУ	Договоры страхования без УДУ		Всего
	Накопитель- ное страхо- вание жизни	Инвестицион- ное страхо- вание жизни	Срочное страхование жизни	
На 31 декабря 2016 г.	10 501 205	76 038 743	18 357 635	104 897 583
На 31 декабря 2015 г.	5 654 826	46 949 039	12 293 985	64 897 850

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски (продолжение)****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.

Ниже приведено описание целевой структуры гарантийного фонда инвестиционного портфеля для каждой группы продуктов. Такой набор активов призван обеспечить необходимую доходность для компании:

1. Рисковое страхование жизни

Классы активов	Целевая структура (не аудировано)
Денежные средства	10%
Банковские депозиты	40%
Облигации всего:	50%
в т. ч.:	
Государственные облигации	20%
Корпоративные облигации	30%

2. Накопительное страхование жизни

Классы активов	Целевая структура (не аудировано)
Банковские депозиты	30%
Облигации всего:	70%
в т. ч.:	
Государственные облигации	35%
Корпоративные облигации	35%

3. Инвестиционное страхование жизни

Классы активов	Целевая структура (не аудировано)
Банковские депозиты	20%
Облигации всего:	80%
в т. ч.:	
Государственные облигации	40%
Корпоративные облигации	40%

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Страховые риски (продолжение)****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 УДУ	Половозрастные		
Мужчины	0,02%-3,83%		
Женщины	0,01%-2,58%	2,5%-4,5%	0,25%
Договоры без УДУ	Усредненные по портфелю		
Мужчины	0,12%-1,35%	0%-4,5%	0,11%-0,25%
Женщины			

Анализ чувствительности

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние 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 2016 г.:

	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
31 декабря 2016 г.				
Смертность/заболеваемость	+10%	1 495 981	(1 495 981)	(1 196 785)
Смертность/заболеваемость	-10%	(1 495 981)	1 495 981	1 196 785
Расходы	+20%	314 377	(314 377)	(251 502)
Расходы	+10%	157 188	(157 188)	(125 750)
Ставка дисконтирования	+50%	(1 516 533)	1 516 533	1 213 226
Ставка дисконтирования	+25%	(763 973)	763 973	611 178

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2015 г.:

	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам страхования	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
31 декабря 2015 г.				
Смертность/заболеваемость	+10%	996 938	(996 938)	(797 551)
Смертность/заболеваемость	-10%	(1 032 744)	1 032 744	826 195
Расходы	+20%	232 710	(232 710)	(186 168)
Расходы	+10%	116 355	(116 355)	(93 084)
Ставка дисконтирования	+50%	(5 604 443)	5 604 443	4 483 555
Ставка дисконтирования	+25%	(2 939 621)	2 939 621	2 351 697

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

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

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов:

	31 декабря 2016 г.				Итого
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартно- го качества	Просроченные или обесце- ненные	
Денежные средства и их эквиваленты	1 706 373	—	—	—	1 706 373
Средства в банках	41 234 701	—	—	—	41 234 701
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	3 001 470	—	—	387 328	3 388 798
Итого финансовые активы	91 331 271	35 247 738	644 637	387 328	127 610 974

На 31 декабря 2016 г. Компания создала резерв на просроченную дебиторскую задолженность страхователей в размере 387 328 тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.				Итого
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартно- го качества	Просроченные или зарезер- вированные	
Денежные средства и их эквиваленты	4 710 385	—	—	—	4 710 385
Средства в банках	24 178 897	—	—	—	24 178 897
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	18 538 447	76 791	—	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	27 407 294	27 312	—	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	634 121	—	—	—	634 121
Положительная справедливая стоимость финансовых инструментов	6 779	—	—	—	6 779
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 104 662	110 761	—	31 801	2 247 224
Итого финансовые активы	31 634 844	46 056 532	104 103	31 801	77 827 280

На 31 декабря 2015 г. Компания создала резерв на просроченную дебиторскую задолженность страхователей в размере 31 801 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.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**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.

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.

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	24 517 220	2 346 586	4 870 502	9 500 393	—	41 234 701
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убытки	23 184 541	—	—	—	—	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	—	—	—	—	279 383	279 383
Прочие активы	435 147	—	—	—	—	435 147
Итого активы	54 592 407	10 485 022	18 689 609	44 499 724	1 552 565	129 819 327
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	15 891 238	29 896 546	49 301 607	9 808 193	—	104 897 584
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	22 509 854	29 931 303	49 824 885	11 717 337	—	113 983 379
Нетто-позиция	32 082 553	(19 446 281)	(31 135 276)	32 782 387	1 552 565	15 835 948
Финансовые активы	54 108 547	10 450 725	18 015 242	43 812 306	1 224 154	127 610 974
Финансовые обязательства	22 509 854	29 931 303	49 824 885	11 717 337	—	113 983 379
Нетто-позиция	31 598 693	(19 480 578)	(31 809 643)	32 094 969	1 224 154	13 627 595

(в тысячах российских рублей)

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

2015 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	4 710 385	—	—	—	—	4 710 385
Средства в кредитных организациях	11 118 650	1 690 043	6 615 862	4 754 342	—	24 178 897
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки	18 615 268	—	—	—	—	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	159 418	4 735 642	4 739 279	17 800 267	—	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	—	—	—	—	634 121	634 121
Отложенные аквизиционные расходы	—	63 520	319 504	582 704	—	965 728
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 215 424	—	—	—	—	2 215 424
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6 779	—	—	—	—	6 779
Основные средства	—	—	—	—	21 218	21 218
Нематериальные активы	—	—	—	—	17	17
Прочие активы	220 940	—	—	—	—	220 940
Итого активы	37 046 864	6 489 205	11 674 645	23 137 313	655 356	79 003 383
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	3 450 000	7 867 886	46 916 105	6 670 638	—	64 904 629
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	4 415 455	—	—	—	—	4 415 455
Текущие налоговые обязательства	96 964	—	—	—	—	96 964
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	243 132	243 132
Прочие обязательства	270 908	—	—	—	—	270 908
Итого обязательства	8 233 327	7 867 886	46 916 105	6 670 638	243 132	69 931 088
Чистая позиция	28 813 537	(1 378 681)	(35 241 460)	16 466 675	412 224	9 072 295
Финансовые активы	36 819 144	6 425 686	11 355 141	22 554 609	634 121	77 788 701
Финансовые обязательства	8 233 327	7 867 886	46 916 105	6 670 638	—	69 687 956
Чистая позиция	28 585 817	(1 442 200)	(35 560 964)	15 883 971	634 121	8 100 745

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

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

<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>		
	<i>Изменение параметров</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Доллар США	+20%	1 197 496	957 997
Доллар США	-20%	(1 197 496)	(957 997)
<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Изменение параметров</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Доллар США	+20%	259 728	207 782
Доллар США	-20%	(259 728)	(207 782)

(в тысячах российских рублей)

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

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

	2016 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 616 382	89 953	38	—	1 706 373
Средства в кредитных организациях	39 253 594	1 981 107	—	—	41 234 701
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	279 383	—	—	—	279 383
Прочие активы	353 026	82 118	—	—	435 144
Итого активы	110 066 408	19 752 878	38	—	129 819 324
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	9 848 553	5 987 480	38	(125)	15 835 946

	2015 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 242 511	467 739	135	—	4 710 385
Средства в кредитных организациях	22 468 566	1 710 331	—	—	24 178 897
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 520 754	3 094 514	—	—	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	23 288 720	4 145 886	—	—	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	634 121	—	—	—	634 121
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 202 786	12 638	—	—	2 215 424
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6 779	—	—	—	6 779
Отложенные аквизиционные расходы	772 029	193 699	—	—	965 728
Основные средства	21 218	—	—	—	21 218
Нематериальные активы	17	—	—	—	17
Прочие активы	82 518	138 422	—	—	220 940
Итого активы	69 240 019	9 763 229	135	—	79 003 383
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	57 080 851	7 823 368	121	289	64 904 629
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	3 774 537	640 918	—	—	4 415 455
Текущие налоговые обязательства	96 964	—	—	—	96 964
Отложенное налоговое обязательство	243 132	—	—	—	243 132
Прочие обязательства	270 604	304	—	—	270 908
Итого обязательства	61 466 088	8 464 590	121	289	69 931 088
Нетто-позиция	7 773 931	1 298 639	14	(289)	9 072 295

(в тысячах российских рублей)

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

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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. активы компании, на которые начислялся процентный доход, состояли из краткосрочных депозитов, признанных в составе денежных эквивалентов (со сроком погашения до 30 дней) со средней процентной ставкой в 9% (2015 год: 11%), депозитов со средней ставкой 8,3% (2015 год: 10,3%), корпоративных, государственных и муниципальных облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток со средней процентной ставкой в 8,6% – по корпоративным облигациям (2015 год: 8,6%), и в 7,1% – по государственным и муниципальным облигациям (2015 год: 7,65%) и финансовых активов, удерживаемых до погашения со средней эффективной процентной ставкой в 9,9% для корпоративных облигаций (2015 год: 11,5%) и 8,1% для государственных и муниципальных облигаций (2015 год: 8,8%).

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 2016 г.

31 декабря 2016 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
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.

31 декабря 2016 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
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)

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

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2015 г.

31 декабря 2015 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные и муниципальные	39,2%	(3 667 980)	(2 934 384)
Государственные и муниципальные	(39,2%)	3 667 980	2 934 384
Корпоративные	24,4%	(3 065 973)	(2 245 778)
Корпоративные	(24,4%)	3 065 973	2 245 778

Облигации, номинал которых выражен в долл. США по состоянию на 31 декабря 2015 г.

31 декабря 2015 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Государственные и муниципальные	0,86%	(24 353)	(19 482)
Государственные и муниципальные	(0,86%)	24 353	19 482
Корпоративные	0,64%	(31 667)	(25 333)
Корпоративные	(0,64%)	31 667	25 333

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 2016 г. представлена следующим образом:

Базовый актив	Изменение параметров (волатильности базового актива)	Изменение справедливой стоимости (актив)	Влияние на резерв по страхованию жизни (пассив)	Влияние на капитал
31 декабря 2016 г.				
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)	—

(в тысячах российских рублей)

27. 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 2015 г. представлена следующим образом:

Базовый актив 31 декабря 2015 г.	Изменение параметров (волатильности базового актива)	Изменение справедливой стоимости (актив)	Влияние на резерв по страхованию жизни (пассив)	Влияние на капитал
Глобальный фонд облигаций	20,00%	171 109	(171 109)	—
Глобальный фонд облигаций	-20,00%	(171 109)	171 109	—
Сырьевая корзина	20,00%	42 520	(42 520)	—
Сырьевая корзина	-20,00%	(42 520)	42 520	—
Рынок акций США	20,00%	8 640	(8 640)	—
Рынок акций США	-20,00%	(8 640)	8 640	—
Недвижимость	20,00%	16 800	(16 800)	—
Недвижимость	-20,00%	(16 800)	16 800	—
Новые технологии	20,00%	24 185	(24 185)	—
Новые технологии	-20,00%	(24 185)	24 185	—

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)	—

Чувствительность справедливой стоимости производных финансовых инструментов к изменению безрисковой ставки доходности на 31 декабря 2015 г. представлена следующим образом:

Базовый актив 31 декабря 2015 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%	6 928	(6 928)	—
Сырьевая корзина	0,5%	4 031	(4 031)	—
Рынок акций США	0,5%	644	(644)	—
Недвижимость	0,5%	1 321	(1 321)	—
Новые технологии	0,5%	2 021	(2 021)	—

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.

(в тысячах российских рублей)

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

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей по проведению вышеописанных процедур, своевременное информирование всех участников процесса, а так же 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.

28. 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 2016 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе классов.

	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	—	41 234 701	—	41 234 701	41 234 701	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	56 194 534	—	—	56 194 534	56 872 407	(677 873)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	3 388 798	3 388 798	3 388 798	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
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						(677 873)

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 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					Непризнанный доход/расход
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные даваемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 340 663	2 274 605	—	18 615 268	18 615 268	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Расчеты по производным финансовым инструментам	634 121	—	—	634 121	634 121	—
Денежные средства и их эквиваленты	4 710 385	—	—	4 710 385	4 710 385	—
Средства в кредитных организациях	—	24 178 897	—	24 178 897	24 178 897	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	26 166 016	—	—	26 166 016	27 434 606	(1 268 590)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	2 215 424	2 215 424	2 215 424	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	—	—	4 416 164	4 416 164	4 416 164	—
Прочие обязательства	—	—	270 908	270 908	270 908	—
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости						(1 268 590)

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 главным образом фьючерсы, торгуемые на активном рынке, и оцениваются на основании рыночных котировок.

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.

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (продолжение)***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.

29. 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. Аквазидия договоров страхования от агента – материнской компании, инвестирование свободных денежных средств в депозиты в ПАО «Сбербанк России» осуществляются по обычным рыночным ставкам.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2016 год представлены ниже.

Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	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	1 706 373
Средства в кредитных организациях	16 670 816	–	–	–	16 670 816	41 234 701
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли/убытки	9 741	–	–	9 678 103	9 687 844	23 184 541
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	12 125 605	12 125 605	56 872 407
Расчеты по производным финансовым инструментам	–	1 224 154	–	–	1 224 154	1 224 154
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 364 600	24 833	–	–	2 389 433	3 388 798
Обязательства						
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	903 569	182 133	–	–	1 085 702	5 916 454
Прочие обязательства	–	34 183	10 259	–	44 442	114 146
Доходы и расходы						
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	11 479 927	81 953	–	–	11 561 880	56 689 683
Инвестиционные доходы/(расходы)	2 557 818	(205 955)	–	–	2 351 863	9 259 150
Страховые выплаты	(458 132)	–	–	–	(458 132)	(2 545 932)
Расходы по заключению договоров страхования	(6 896 688)	(864 619)	–	–	(7 761 307)	(7 848 981)
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	(93 251)	–	(93 251)	(678 593)

(в тысячах российских рублей)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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.

	2015 г.					Итого по категориям
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Топ-менеджмент	Государственные учреждения и компании, связанные с государством	Итого связанные стороны	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 525 619	882 401	—	—	3 408 020	4 710 385
Средства в кредитных организациях	11 370 204	—	—	—	11 370 204	24 178 897
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли/убытки	236 313	—	—	9 678 103	9 914 416	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	331 318	—	—	12 125 605	12 456 923	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	—	634 121	—	—	634 121	634 121
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 090 485	14 177	—	—	2 104 662	2 215 424
Обязательства						
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	721 727	91 383	—	—	813 110	4 415 455
Прочие обязательства	—	—	21 125	—	21 125	270 908
Доходы и расходы						
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	14 415 394	1 783 391	—	—	16 198 785	42 024 201
Инвестиционные доходы/(расходы)	1 531 159	(371 653)	—	—	1 159 506	4 698 369
Страховые выплаты	(883 991)	(62 416)	—	—	(946 407)	(1 101 583)
Расходы по заключению договоров страхования	(6 681 347)	(1 177 111)	—	—	(7 858 458)	(7 894 282)
Общехозяйственные и административные расходы	—	—	(70 522)	—	(70 522)	(520 008)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 13 696 144 тыс. руб. и финансовые активы, удерживаемые до погашения, в размере 4 977 439 тыс. руб. находятся под управлением прочей связанной стороны.

30. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 56 листов

