

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Общая информация	10
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	10
3. Существенные положения учетной политики	16
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	29
5. Денежные средства и их эквиваленты	30
6. Средства в кредитных организациях	31
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31
8. Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	31
9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	32
10. Отложенные аквизиционные расходы и доходы	32
11. Налогообложение	33
12. Прочие активы и обязательства	34
13. Капитал	35
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	35
15. Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	36
16. Резервы - оценочные обязательства.	36
17. Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования. Страховые премии, переданные в перестрахование	37
18. Аквизиционные расходы	37
19. Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	37
20. Процентные доходы	37
21. Административные расходы	38
22. Процентные расходы	38
23. Прочие доходы	38
24. Прочие расходы	38
25. Договорные и условные обязательства	38
26. Управление рисками	39
27. Оценка справедливой стоимости	50
28. Операции со связанными сторонами	52
29. События после отчетной даты	53

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, а также с целью подготовки отчета в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

27 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 декабря 2008 г. и присвоен государственный регистрационный номер 5087746664814.
Местонахождение: 109012, Россия, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

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

На 31 декабря 2017 г.

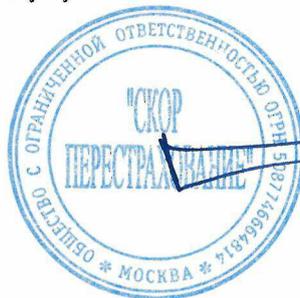
(В тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	5	556 821	1 325 100	1 237 748
Средства в кредитных организациях	6	1 536 812	761 587	654 435
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	673 128	478 723	501 113
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8	1 157 922	1 178 241	1 443 150
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9	62 879	22 788	23 495
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	2 121 709	750 800	1 329 435
Основные средства		2 958	2 840	2 009
Отложенные аквизиционные расходы	10	106 578	100 741	349 021
Требования по текущему налогу на прибыль	11	21 664	—	—
Прочие активы	12	13 687	7 444	7 793
Итого активы		6 254 158	4 628 264	5 548 199
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	14	1 069 693	1 166 829	1 279 927
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	3 265 991	1 602 986	2 612 914
Отложенные аквизиционные доходы	10	62 416	58 040	185 474
Обязательство по текущему налогу на прибыль		—	16 433	2 022
Отложенные налоговые обязательства	11	100 017	105 018	71 782
Резервы – оценочные обязательства	16	48 450	45 795	15 964
Прочие обязательства	12	18 635	50 313	23 294
Итого обязательства		4 565 202	3 045 414	4 191 377
Уставный капитал	13	800 000	800 000	800 000
Добавочный капитал		8 866	8 866	8 866
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		17 920	17 534	(1 896)
Нераспределенная прибыль		862 170	756 450	549 852
Итого капитал		1 688 956	1 582 850	1 356 822
Итого обязательства и капитал		6 254 158	4 628 264	5 548 199

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

27 апреля 2018 г.



Благугин Д.Ю.

Прилагаемые примечания № 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе**За год по 31 декабря 2017 г.***(В тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		876 196	887 151
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17	1 881 604	1 552 924
страховые премии, переданные в перестрахование	17	(978 792)	(816 482)
изменение резерва незаработанной премии		(9 756)	334 848
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(16 860)	(184 139)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:		(573 574)	(160 434)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования		(597 004)	(1 091 621)
расходы по урегулированию убытков		(5 790)	(2 181)
доля перестраховщиков в выплатах		293 166	641 662
изменение резервов убытков		(1 653 248)	675 080
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		1 387 769	(394 496)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование		1 533	11 122
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		(88 409)	(125 549)
аквизиционные расходы	18	(256 219)	(212 649)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		166 350	207 946
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		1 460	(120 846)
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни		591	6 137
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	19	(39 983)	(67 254)
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		174 821	540 051
Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		174 821	540 051
Процентные доходы	20	132 876	142 759
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(15 958)	(156 022)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		343	449
Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		117 261	(12 814)
Общие и административные расходы	21	(129 618)	(161 357)
Процентные расходы	22	(12 387)	(17 744)
Прочие доходы	23	34 974	33 834
Прочие расходы	24	(50 796)	(122 421)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(157 827)	(267 688)
Прибыль до налогообложения		134 255	259 549
Расход по налогу на прибыль, в том числе:		(28 535)	(52 951)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	11	(33 632)	(24 573)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	11	5 097	(28 378)
Прибыль после налогообложения		105 720	206 598
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		386	19 430
<i>Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:</i>		218	20 050
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		273	25 062
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(55)	(5 012)
<i>Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:</i>		168	(620)
выбытие		210	(775)
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		(42)	155
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		386	19 430
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		106 106	226 028

Прилагаемые примечания № 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале**За год по 31 декабря 2017 г.***(В тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2016 г. (как представлено ранее)	800 000	8 866	(1 896)	343 818	1 150 788
Эффект от изменения учетной политики (Примечание 3)	–	–	–	206 034	206 034
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	800 000	8 866	(1 896)	549 852	1 356 822
Прибыль за период (пересчитано)	–	–	–	206 598	206 598
Прочий совокупный доход	–	–	19 430	–	19 430
Итого совокупный доход за период (пересчитано)	–	–	19 430	206 598	226 028
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	800 000	8 866	17 534	756 450	1 582 850
Прибыль за период	–	–	–	105 720	105 720
Прочий совокупный доход	–	–	386	–	386
Итого совокупный доход за период	–	–	386	105 720	106 106
На 31 декабря 2017 г.	800 000	8 866	17 920	862 170	1 688 956

Прилагаемые примечания № 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2017 г.***(В тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные		1 105 257	1 152 817
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(478 043)	(236 963)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные		(329 830)	(546 855)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		51 106	3 760
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(34 390)	(37 738)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(172 054)	(179 290)
Налог на прибыль, уплаченный		(71 729)	(10 165)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		6 515	28 023
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		76 832	173 589
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(708 879)	26 279
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		43 275	13 080
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(181 848)	–
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(847 452)	39 359
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(770 620)	212 948
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		2 341	(125 596)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	1 325 100	1 237 748
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	556 821	1 325 100

Прилагаемые примечания № 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» (далее – «Компания» или «Общество») было основано 24 декабря 2008 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Юридический адрес Компании – Российская Федерация, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

Компания осуществляет операции входящего и исходящего перестрахования как по страхованию жизни, так и по другим видам страхования (преимущественно страхование имущества, строительно-монтажных рисков, транспорта, ответственности). Принимая риски в перестраховании, Компания исходит из принципа диверсификации.

Единственным участником Компании является SCOR SE (далее – «Материнская компания»). SCOR SE является публичной компанией, акции которой торгуются на Парижской и Швейцарской фондовых биржах и распространены среди широкого круга инвесторов.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), а также в редакции, утвержденной Министерством финансов Российской Федерации и действующей по состоянию на 31 декабря 2017 г. В целях выполнения требований законодательства Российской Федерации в части подготовки отчетности в соответствии с МСФО, Компания применяла только те стандарты, которые были утверждены Министерством финансов Российской Федерации по состоянию на дату составления отчетности и применимы для отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Под сокращением «МСФО» понимаются как Международные стандарты финансовой отчетности, утвержденные Советом по МСФО, так и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретации, обязательные к применению на 31 декабря 2017 г. Список новых стандартов, а также изменений и интерпретаций к действующим стандартам, утвержденных Советом по МСФО и Комитетом по интерпретациям, а также утвержденные Министерством финансов Российской Федерации и используемые Компанией, представлены в Примечании 3.

В соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», в отчете о совокупном доходе Компания раскрывает расходы исходя из их назначения. Основываясь на суждении руководства относительно основных назначениях расходов, все расходы Компании классифицируются по четырем категориям (аквизиционные расходы, административные расходы, состоявшиеся убытки, прочие операционные расходы).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и финансовых обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.») в соответствии с требованиями Федерального закона Российской Федерации от 27 июня 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», если не указано иное.

Компания представляет отчет о финансовом положении согласно принципу ликвидности. Анализ возмещения или погашения активов и обязательств в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании применения различных предпосылок, суждений и оценок, что непосредственно влияет на суммы отраженных доходов, расходов, активов, обязательств, а также раскрытия оценочных обязательств и условных активов. Руководство Компании проводит анализ используемых предпосылок и оценок на основе опыта прошлых периодов или на основании других факторов, однако, фактические результаты таких предпосылок и оценок могут существенно отличаться от тех, которые использовало руководство. Наиболее существенные раскрытия в финансовой отчетности, для которых руководство использует такие предпосылки и оценки являются следующими: резервы по договорам перестрахования, дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования, справедливая стоимость и обесценение финансовых активов, нематериальные активы и отложенные налоги. Наиболее существенные предпосылки и оценки, используемые руководством Компании при подготовке финансовой отчетности, приведены в Примечании 4.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основные направления деятельности Компании

Основной деятельностью Компании является перестрахование рисков, связанных как со страхованием жизни, так и со страхованием иным, чем страхование жизни, в соответствии с лицензией П № 4174 77.

В процессе подготовки финансовой отчетности за 2017 год Общество учло следующие изменения:

► Пересчет сравнительной информации в связи с изменением учетной политики

Изменение учетной политики в отношении признания доходов и расходов по доначислениям входящих перестраховочных премий

В рамках перехода на Отраслевые стандарты бухгалтерского учета (ОСБУ) Общество приняло решение изменить учетную политику в отношении признания доходов и расходов по доначислениям входящих перестраховочных премий по договорам перестрахования, по которым на дату составления финансовой отчетности не имеется достоверных данных в связи с особенностью условий договоров входящего облигаторного перестрахования, по которым окончательная сумма премии зависит от объема переданного cedentом бизнеса и его характеристик.

Ранее Общество признавало доходы по доначислению премий в сумме входящих премий, относящихся к периодам ответственности до отчетной даты, начисленных после отчетной даты по первичным учетным документам, полученным от cedентов, до даты составления отчетности.

Новый подход соответствует учетной политике международной Группы СКОР. Согласно новому подходу Общество признает доходы и расходы по доначислениям входящих премий, рассчитанным в том числе с использованием актуарных методов, относящимся к периоду ответственности до отчетной даты, за вычетом начисленной по фактически полученным документам премии до отчетной даты.

Аналогичным образом пересчитано доначисление доходов и расходов, зависящих от суммы доначисления премии: доначисление аквизиционных расходов, исходящей перестраховочной премии, суммы отчисления в резерв незаработанной премии, капитализации отложенных аквизиционных расходов и доли перестраховщика в них.

Новый подход к отражению доначислений входящей перестраховочной премии и соответствующих доходов и расходов был признан изменением в учетной политике и был отражен ретроспективно, сравнительные данные за 2015 и 2016 годы были пересчитаны, чтобы обеспечить сравнимость показателей финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Изменение учетной политики в отношении признания перестраховочной дебиторской и кредиторской задолженности

В рамках перехода на Отраслевые стандарты бухгалтерского учета (ОСБУ) Общество приняло решение изменить учетную политику в отношении отражения расчетов по договорам перестрахования с cedентами.

Общество приняло решение о проведении разворота взаимных требований при определении дебиторской и кредиторской задолженности в разрезе каждого договора, а не контрагента, как было раньше.

Такой подход к признанию и презентации перестраховочной дебиторской и кредиторской задолженности соответствует подходу Общества, применяемому при подготовке отчетности в соответствии с требованиями отраслевых стандартов бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ») и делает финансовую отчетность более уместной для удовлетворения информационных потребностей пользователей при принятии ими экономических решений за счет улучшения сопоставимости с отчетностью по национальным стандартам.

Новый подход к отражению страховой дебиторской и кредиторской задолженности был признан изменением в учетной политике и был отражен ретроспективно, сравнительные данные за 2015 и 2016 годы были пересчитаны, чтобы обеспечить сравнимость показателей финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

► Изменение порядка представления и реклассификации статей

В целях представления надежной и более уместной информации о влиянии операций, прочих событий или условий на финансовое положение и финансовые результаты Общества в 2017 году, а также в рамках осуществления мероприятий по переходу на ведение учета и подготовку финансовой отчетности в соответствии с требованиями отраслевых стандартов бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ») Общество приняло решение о следующих корректировках, реклассификациях и изменении представления информации с целью сближения финансовой отчетности, составленной по ОСБУ и по МСФО:

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основные направления деятельности Компании

Реклассификация статей отчета о финансовом положении

- ▶ **Дебиторская задолженность по операциям страхования.** Сумму страховой дебиторской задолженности, ранее учитываемой по строке «Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования», было решено реклассифицировать в строку «Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования». Сумму страховой кредиторской задолженности, ранее учитываемой по строкам «Кредиторская задолженность по договорам входящего перестрахования» и «Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования», реклассифицировать в единую строку «Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования».
- ▶ **Резервы – оценочные обязательства.** В 2017 году Общество приняло решение выделить резервы отпусков и бонусов, а также оценочные обязательства в отдельную строку «Резервы – оценочные обязательства». В отчетности за 2016 год данные обязательства были включены в строку «Прочие обязательства».
- ▶ **Прочие корректировки и изменение представления.** В связи с изменениями в национальных правилах учета, обязательными для применения с 1 января 2017 г. руководством Общества была пересмотрена классификация некоторых прочих активов, обязательств, доходов и расходов в отчете о финансовом положении, отчете о финансовом результате и прочем совокупном доходе, что не привело к существенным качественным или количественным изменениям по статьям финансовой отчетности. Изменение классификации было проведено с целью приведения в соответствие статей отчета о финансовом положении Общества согласно Положению Центрального Банка Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 526-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования».

Реклассификация статей отчета о финансовом результате

- ▶ **Презентация состоявшихся убытков.** Сумму состоявшихся убытков Общества, ранее учитываемой по строке «Брутто-суммы состоявшихся убытков», было решено разделить на строки «Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования», на «Расходы по урегулированию убытков» и «Изменение резервов убытков» в целях сближения с ОСБУ.
- ▶ **Презентация аквизиционных расходов.** Сумму аквизиционных расходов, ранее учитываемой по строке «Брутто-суммы аквизиционных расходов», было решено разделить на строки «Аквизиционные расходы» и «Изменение отложенных аквизиционных доходов и расходов» в целях сближения с учетом ОСБУ.
- ▶ **Презентация доходов и расходов по договорам исходящего перестрахования.** Сумму из отчетности за 2016 год по строке «Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования» было принято разбить на строки «Страховые премии, переданные в перестрахование», «Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии», «Доля перестраховщиков в выплатах», «Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков», а также «Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования». Эта реклассификация была применена Обществом для более детального представления доходов и расходов по договорам, переданным в перестрахование.
- ▶ **Прочие корректировки и изменение представления.** В связи с изменениями в национальных правилах учета, обязательными для применения с 1 января 2017 г. руководством Общества была пересмотрена классификация некоторых прочих доходов и расходов в отчете о финансовом результате и прочем совокупном доходе, что не привело к существенным качественным или количественным изменениям по статьям финансовой отчетности. Изменение классификации было проведено с целью приведения в соответствие статей отчета о финансовых результатах Общества Положению Центрального Банка Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 526-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования».

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Основные направления деятельности Компании (продолжение)***Влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.*

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Представлено ранее</i>	<i>Эффект от изменения учетной политики</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>Сумма после корректировок и реклассификаций</i>
Нематериальные активы	5	–	(5)	–
Отложенные аквизиционные расходы	118 879	230 142	–	349 021
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	1 196 633	–	(1 196 633)	–
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	–	132 802	1 196 633	1 329 435
Займы	6 216	–	(6 216)	–
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	–	–	23 495	23 495
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	665 485	–	(665 485)	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	777 767	665 383	1 443 150
Прочие активы	24 965	–	(17 172)	7 793
Итого активы	4 407 488	1 140 711	–	5 548 199
Отложенные аквизиционные доходы	73 395	112 079	–	185 474
Отложенные налоговые обязательства	20 274	51 508	–	71 782
Обязательства по договорам перестрахования	2 309 881	–	(2 309 881)	–
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	–	303 033	2 309 881	2 612 914
Кредиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	22 175	–	(22 175)	–
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	789 797	–	(789 797)	–
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	468 057	811 870	1 279 927
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 021	–	1	2 022
Резервы – оценочные обязательства	–	–	15 964	15 964
Прочие обязательства	39 157	–	(15 863)	23 294
Итого обязательства	3 256 700	934 677	–	4 191 377
Нераспределенная прибыль	343 818	206 034	–	549 852
Итого капитал	1 150 788	206 034	–	1 356 822
Итого обязательства и капитал	4 407 488	1 140 711	–	5 548 199

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Основные направления деятельности Компании (продолжение)***Влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.*

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Представлено ранее</i>	<i>Эффект от изменения учетной политики</i>	<i>Реклассификации</i>	<i>Сумма после корректировки</i>
Нематериальные активы	49	–	(49)	–
Отложенные аквизиционные расходы	53 607	47 134	–	100 741
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	683 608	–	(683 608)	–
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	–	67 192	683 608	750 800
Займы	4 416	–	(4 416)	–
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	–	–	22 788	22 788
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	322 533	–	(322 533)	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	856 177	322 064	1 178 241
Прочие активы	25 298	–	(17 854)	7 444
Итого активы	3 657 761	970 503	–	4 628 264
Отложенные аквизиционные доходы	32 516	25 524	–	58 040
Отложенные налоговые обязательства	60 476	44 542	–	105 018
Обязательства по договорам перестрахования	1 425 025	–	(1 425 025)	–
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	–	177 961	1 425 025	1 602 986
Кредиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	22 442	–	(22 442)	–
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	600 547	–	(600 547)	–
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	544 307	622 522	1 166 829
Обязательства по текущему налогу на прибыль	2 922	–	13 511	16 433
Резервы – оценочные обязательства	–	–	45 795	45 795
Прочие обязательства	109 152	–	(58 839)	50 313
Итого обязательства	2 253 080	792 334	–	3 045 414
Нераспределенная прибыль	578 281	178 169	–	756 450
Итого капитал	1 404 681	178 169	–	1 582 850
Итого обязательства и капитал	3 657 761	970 503	–	4 628 264

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Основные направления деятельности Компании (продолжение)****Влияние на отчет о финансовом результате за 2016 год**

За 2016 год	Представлено ранее	Эффект от изменения учетной политики	Реклассификация	Сумма после корректировки
Начисление брутто-премии	1 768 386	–	(1 768 386)	–
Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	(215 462)	1 768 386	1 552 924
Брутто-изменение резерва незаработанной премии	209 776	–	(209 776)	–
Изменение резерва незаработанной премии	–	125 072	209 776	334 848
Брутто-суммы состоявшихся убытков	(420 650)	–	420 650	–
Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	–	(1 091 621)	(1 091 621)
Расходы по урегулированию убытков	–	–	(2 181)	(2 181)
Изменение резервов убытков	–	–	675 080	675 080
Брутто-суммы аквизиционных расходов	(410 834)	–	410 834	–
Аквизиционные расходы	–	221 417	(434 066)	(212 649)
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	–	(96 453)	(24 393)	(120 846)
Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	(590 079)	–	590 079	–
Страховые премии, переданные в перестрахование	–	78 508	(894 990)	(816 482)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	–	(65 610)	(118 529)	(184 139)
Доля перестраховщиков в выплатах	–	–	641 662	641 662
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	–	–	(394 496)	(394 496)
Перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	–	(82 303)	290 249	207 946
Прочие операционные расходы и доходы	(119 510)	–	119 510	–
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования	(571)	–	571	–
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	–	–	11 122	11 122
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	–	–	6 137	6 137
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	–	–	(67 254)	(67 254)
Прочие доходы	–	–	33 834	33 834
Прочие расходы	–	–	(122 421)	(122 421)
Инвестиционные доходы за вычетом расходов	94 792	–	(94 792)	–
Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств	(111 999)	–	111 999	–
Административные расходы	(124 931)	–	124 931	–
Общие и административные расходы	–	–	(161 357)	(161 357)
Процентные доходы	–	–	142 759	142 759
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	–	–	(156 022)	(156 022)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	–	–	449	449
Процентные расходы	–	–	(17 744)	(17 744)
Прибыль до налогообложения	294 380	(34 831)	–	259 549
Расход по налогу на прибыль	(59 917)	–	59 917	–
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	–	–	(24 573)	(24 573)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	–	6 966	(35 344)	(28 378)
Прибыль за год	234 463	(27 865)	–	206 598

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Основные направления деятельности Компании (продолжение)**

За 2016 год	Представлено ранее	Эффект от изменения учетной политики	Реклассификация	Сумма после корректировки
Прочий совокупный доход				
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	25 062	–	(25 062)	–
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(774)	–	774	–
Влияние налога на прибыль	(4 858)	–	4 858	–
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:				
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	20 050	20 050
Налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	25 062	25 062
	–	–	(5 012)	(5 012)
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:				
выбытие	–	–	(620)	(620)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	(775)	(775)
	–	–	155	155
Чистый прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	19 430	–	–	19 430
Итого совокупный доход за год	253 893	(27 865)	–	226 028

3. Существенные положения учетной политики**Финансовые активы**

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; займы и дебиторская задолженность; денежные средства и их эквиваленты. На данный момент у Компании не имеется финансовых активов, классифицированных как финансовые активы, удерживаемые до погашения, и как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости. Классификация зависит от целей, под которые соответствующие финансовые активы были приобретены или созданы.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальное признание

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.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов производится согласно своей категории, в соответствии с методами, приведенными ниже.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансовых активов прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом.

i. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

К категории финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, относятся финансовые активы, которые имеются в наличии для продажи или не могут быть отнесены в другие категории.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Нереализованные доходы или расходы по указанным активам признаются в составе прочего совокупного дохода, подлежащего переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах при наступлении момента выбытия или обесценения инвестиции. Курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

При продаже финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный доход или расход, отраженный ранее в прочем совокупном доходе, признается в составе реализованных доходов и расходов от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в составе прибыли или убытка за вычетом сумм, ранее отраженных в отчете о совокупном доходе.

Проценты по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются по методу эффективной процентной ставки с учетом амортизации всех премий или дисконта, и отражаются в составе прибыли или убытка.

Дивиденды отражаются в составе прибыли или убытка после того, как было установлено право на их получение.

ii. Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Учетные политики в отношении признания, оценки и прекращения признания дебиторской задолженности по договорам перестрахования приведены в разделе «Учет активов и обязательств по договорам перестрахования».

iii. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на банковских счетах без ограничения прав на их использование. Краткосрочные депозиты или прочие инвестиции с первоначальным сроком погашения менее 90 дней учитываются в составе средств в кредитных организациях.

Оценка финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночной цены спроса на момент окончания торговой сессии по состоянию на отчетную дату или наиболее близкую к ней. Если возможность получения рыночных котировок отсутствует, то для оценки могут использоваться котировки, предоставленные дилерами или брокерами.

Справедливая стоимость некоторых инвестиций Компании определяется с использованием моделей оценки, разработанных как самой Компанией, так и третьими лицами с применением рыночных допущений.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Компания проводит регулярный анализ оценок справедливой стоимости, полученных от третьих лиц, на предмет обоснованности данных оценок. Данная процедура включает в себя: (i) анализ изменений стоимости финансовых активов в системе управления инвестициями; (ii) регулярный анализ отклонений в стоимости отдельных категорий финансовых активов от предварительно определенных пороговых значений стоимостей; (iii) анализ нетипичных изменений в стоимости.

Компания может принять решение о том, что полученные от третьей стороны оценки не учитывают текущие рыночные условия в полном объеме. В этом случае, Компания запрашивает дополнительную информацию о стоимости финансовых активов, либо применяет собственные методы оценки.

Не котирующиеся на активном рынке долевые инструменты оцениваются с применением общепринятых методов оценки.

Краткосрочные депозиты (овернайты) и депозиты с плавающей процентной ставкой оцениваются по текущей стоимости.

Компания предоставляет раскрытие оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, применяя следующую иерархию источников оценки справедливой стоимости, основанную на особенности входящих данных. Иерархия предусматривает следующие 3 уровня:

- ▶ котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (Уровень 1);
- ▶ собственные или сторонние модели оценки, исходные данные для которых основываются на информации, наблюдаемой на рынке (Уровень 2);
- ▶ собственные или сторонние модели оценки, использующие исходные данные, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке (Уровень 3).

Соответствующий уровень иерархии источников справедливой стоимости финансового актива определяется на основании существенности информации разных уровней, применяемой при оценке. Для этих целей уровень существенности оценивается по отношению к справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости применяется рыночная информация, которую необходимо корректировать с учетом данных, полученных вне рынка, то такая оценка относится к уровню 3. Оценка существенности той или иной информации требует профессионального суждения, и принимает во внимание факторы, присущие конкретному активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

Ежегодно Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Суммы обесценения отражаются в разрезе категорий соответствующих финансовых инструментов.

Построчный анализ котируемых инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, производится, если есть объективные свидетельства их обесценения, выраженные в существенном (свыше 30% относительно стоимости покупки) или продолжительном (свыше 24 месяцев) снижении справедливой стоимости.

Факторы, рассматриваемые в данном анализе, включают в себя оценку существования неблагоприятных изменений в технологической, рыночной, экономической или правовой средах, в которых функционирует эмитент. Если на основании анализа данных факторов признаков обесценения не выявлено, то Компания оценивает объективные признаки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 39, анализируя выполнение хотя бы одного из следующих трех ключевых критериев:

- ▶ Последовательное снижение стоимости финансового актива более чем на 30% за 12 месяцев; или
- ▶ Колебаний в стоимости более чем на 50% от стоимости финансового актива; или
- ▶ Продолжительность снижения стоимости финансового актива более 24 месяцев.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Для некоторых инвестиций также дополнительно рассматриваются другие существенные факторы, а именно:

- ▶ Актив был намерено исключен из торгуемого портфеля;
- ▶ Возможности и намерения Компании удерживать финансовый актив на протяжении периода, существенно продолжительнее обычного;
- ▶ Деловые отношения между эмитентом финансового актива и Компанией;
- ▶ Оценка внутренней стоимости финансового актива в долгосрочной перспективе.

Подобный подход к оценке обесценения применяется и в отношении некотируемых долевых инструментов.

Для ценных бумаг с фиксированным доходом, а также займов и дебиторской задолженности объективным свидетельством обесценения является подтвержденный кредитный рейтинг эмитента на уровне «дефолт».

Также для целей определения, является ли данный финансовый актив с фиксированным доходом обесцененным, оцениваются разные факторы, такие как наличие существенных финансовых трудностей или нарушение платежеспособности эмитента.

В отношении финансовых инструментов, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, и которые учитываются по стоимости приобретения, также проводится общий анализ с учетом таких факторов, как: реализованные суммы доходов и расходов по финансовому активу; возможность первичного или повторного появления активного рынка по финансовому активу, в результате чего было бы возможно определить его справедливую стоимость. Оценка обесценения такого финансового актива полностью зависит от сущности этого финансового актива и ожидаемых денежных потоков.

Если по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, в отчетном периоде имеются признаки обесценения, то ранее накопленные убытки от обесценения (отрицательная переоценка), признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли и убытка отчетного периода. Накопленный убыток рассчитывается как разница между стоимостью приобретения финансового актива (за вычетом возмещаемых платежей и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанных в составе прибыли и убытка убытков от обесценения.

Восстановление ранее созданного резерва под обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, не отражаются в составе прибыли и убытка, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе. Восстановление резерва по финансовым активам с фиксированным доходом, имеющимся в наличии для продажи, отражается в составе прибыли и убытка, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения в составе прибыли и убытка.

Налогообложение

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам и перенесенным неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что в будущем Компания получит налогооблагаемую прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации деятельность Компании облагается также прочими операционными налогами. Данные налоги включаются в состав административных и прочих операционных расходов в составе прибыли и убытка.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Капитал

Уставный капитал

Вклады участников в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резерв оценочных обязательств

В случае если у Компании присутствуют юридические, контрактные или прочие обязательства, возникающие в результате произошедших в прошлом событий, и существует возможность того, что данные обязательства приведут к оттоку активов, а также есть возможность достоверно оценить стоимость данных обязательств, то Компанией создается резерв под данные обязательства.

Если Компания полагает, что данный резерв будет впоследствии возмещен, например, за счет страхового контракта, то такое возмещение отражается как отдельный актив, но только в том случае, если данное возмещение возможно.

Оценочные обязательства раскрываются в отчетности в том случае, если существует вероятность возникновения в будущем обязательств как результат произошедших событий, или если есть текущие обязательства, являющиеся результатом произошедших в прошлом событий, вероятность платежных требований по которым низка, либо сумма требований не может быть достоверно определена.

Признание доходов и расходов

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доход может быть надежно оценен. Для признания дохода в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет операций в иностранной валюте и курсовых разниц

Финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте (валюте, отличной от функциональной) пересчитываются Компанией в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Компания в конце каждого отчетного периода пересчитывает активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, и использует следующие процедуры:

- ▶ Монетарные активы и обязательства пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, а возникающая курсовая разница относится на прибыли и убытки.
- ▶ Прочие немонетарные активы и обязательства пересчитываются:
 - ▶ по курсу, действующему на дату операции по активам и обязательствам, учитываемым по исторической стоимости;
 - ▶ по курсу на дату определения справедливой стоимости, если они учитываются по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. официальный курс ЦБ РФ составил 57,6002 рублей и 60,6569 рублей за один доллар США, соответственно. На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. официальный курс ЦБ РФ составил рублей 68,8668 и 63,8111 рублей за один евро, соответственно.

События после отчетной даты

События после отчетной даты, связанные с существенными и значимыми для отчетности событиями, которые возникают между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску:

- ▶ Такие события ведут к корректировкам финансовой отчетности, если они являются свидетельством тех событий, которые уже существовали по состоянию на отчетную дату;
- ▶ Подобные события ведут к дополнительным раскрытиям, если они возникли после отчетной даты, но они существенны и значимы для представления финансовой отчетности.

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования

Классификация и учет договоров перестрахования

Облигаторные и факультативные договоры входящего и исходящего перестрахования, которые заключаются Компанией, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*». Под операциями входящего и исходящего перестрахования понимаются такие операции, при которых одна сторона принимает, а другая передает часть страховых рисков на дату начала действия договора перестрахования. В случае, если Компания обязана возместить часть убытков, которые могут произойти у cedenta ввиду определенных неблагоприятных вероятностных событий, то такой риск считается переданным в Компанию.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой дебиторскую задолженность по договорам входящего и исходящего перестрахования.

Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования

Основной деятельностью Компании является деятельность по заключению договоров входящего перестрахования по перестрахованию жизни и иному, чем перестрахование жизни. Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования представляет собой суммы, подлежащие получению от перестрахователей за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность признается на дату начала ответственности по договору перестрахования и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению премии. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования оценивается на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибыли и убытка.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования (продолжение)

Признание дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этой дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования

Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования представляет собой задолженность перестраховщиков за вычетом резерва под обесценение. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по договорам исходящего перестрахования оценивается на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибыли и убытка.

Признание дебиторской задолженности по договорам исходящего перестрахования прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этой дебиторской задолженности.

Оценка дебиторской и кредиторской задолженности по операциям перестрахования

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования при получении счета от контрагента либо в соответствии с условиями договора одновременно с признанием дохода по договору. Начиная с отчетности за 2017 год, Компания использует методологию группы SCOR в отношении признания дебиторской и кредиторской задолженности по доначислениям входящих и исходящих премий и аквизиционных расходов по договорам перестрахования, по которым на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности не имеется достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов. Согласно данной методике, Компания признает дебиторскую и кредиторскую задолженность по доначислениям входящих премий в сумме разницы между прогнозируемым сбором премии, устанавливаемым в договоре перестрахования, относящимся к периоду ответственности до отчетной даты, за вычетом начисленной премии до отчетной даты. Аналогично признаются суммы дебиторской и кредиторской задолженности по доначислениям входящих аквизиционных расходов и исходящих премий и аквизиционных расходов.

Соответствующие изменения в оценке дебиторской и кредиторской задолженности по операциям перестрахования отражены в Примечании «Реклассификация и корректировка сравнительной информации».

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни

Оценка величины резервов по договорам перестрахования производится на брутто-базе за минусом доли перестраховщиков. Оценка величины резервов производится по отдельно взятым договорам перестрахования или по однородной совокупности договоров перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в страховых резервах производится аналогичным методом и исходя из аналогичных факторов, указанных выше.

Основные допущения и суждения, используемые при оценке резервов убытков по договорам перестрахования, раскрыты в Примечании 4.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии, относящуюся к неистекшему сроку договора перестрахования. Данный резерв рассчитывается методом «Pro rata temporis» для факультативных договоров пропорционального перестрахования и методом «1/8» для всех остальных договоров. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Компания формирует резерв убытков (РУ) на отчетную дату на основе треугольников убытков, состоящих из сумм заявленных, но неурегулированных убытков и сумм выплат в разрезе отчетных кварталов и кварталов происхождения убытков по следующим принципам:

- ▶ Рассматривается развитие треугольников методами цепной лестницы (ЦЛ) и Борнхюеттера-Фергюсона (БФ), где в последнем уровень убыточности фиксируется на каждый год вперед в разрезе пропорционального и непропорционального бизнесов.
- ▶ Производится оценка и сглаживание групповых или индивидуальных коэффициентов развития убытков в зависимости от итоговых результатов и статистических критериев.
- ▶ В качестве расчетной оценки РУ принимается выпуклая комбинация резервов ЦЛ и БФ.
- ▶ В качестве окончательно резерва убытков принимается максимальное значение между суммой заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и расчетной оценкой РУ.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования (продолжение)

- ▶ Резерв расходов на урегулирование убытков оценивается экспертным путем.
- ▶ Для проверки адекватности сформированных резервов ежегодно производится оценка достаточности сформированных резервов на основе произведенных выплат в течение года, треугольников убытков и резервов, сформированных на начало года.
- ▶ Проверка чувствительности полученного резерва убытков к изменениям курса валют и к дополнительному отклонению коэффициентов развития убытков от среднего значения.

Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни

Доля перестраховщиков в страховых резервах отражает оценку поступлений от перестраховщиков по обязательствам, вытекающих из договоров входящего перестрахования, в отношении всех произошедших убытков. Доля перестраховщиков в резервах оценивается на основании сформированной Компанией суммы резервов по договорам входящего перестрахования, за исключением тех случаев, когда с перестраховщиком заключен договор непропорционального перестрахования на базе одного риска или на базе одного события, по условиям которого Компания признает только факт наступления убытка или произошедшего, но незаявленного убытка при получении подтверждения о произошедшем событии, что является началом действия такого договора исходящего перестрахования.

Доля перестраховщиков в резервах отражается за вычетом резерва под обесценение, в случае если имеется объективное доказательство того, что Компания не получит в полном объеме возмещение по доле перестраховщика и эффект такого события может быть достоверно оценен при оценке ожидаемой суммы возмещения от перестраховщика.

Оценка премии по договорам входящего перестрахования

Премия по договорам перестрахования иного, чем страхование жизни отражается в соответствии с условиями договоров перестрахования либо на основании счетов, полученных от перестрахователей, а также на основании оценок тех счетов, которые еще не поступили в Компанию (оценка доначисления премии делается в том числе с использованием актуарных методов). Разница между оценкой премии и фактической суммой премии признается в том периоде, когда фактическая премия стала известной или произошло изменение оценки такой премии. Премия по входящему перестрахованию зарабатывается в соответствии с особенностями принятых рисков и с условиями договора входящего перестрахования, а также сроков договоров страхования, которые обычно составляют один или два года.

Перерасчет восстановительной премии производится после наступления значительного убытка. Данная премия признается исходя из условий договора и величины убытков, оплаченных в течение периода и убытков, заявленных в течение периода. Восстановительная премия полностью зарабатывается при ее начислении.

Для договоров по перестрахованию жизни и квалифицированных как «страховые договоры» оценка премии производится исходя из суммы дебиторской задолженности перестрахователей за текущий год с учетом фактически поступившей премии.

Оценка премии, переданной в перестрахование

Премия по договорам исходящего перестрахования признается в том отчетном периоде, в котором договор исходящего перестрахования вступил в силу. Аналогично оценке премии по договорам входящего перестрахования, за отчетный период Компания проводит оценку премии по исходящему перестрахованию. Премия по доле перестраховщиков зарабатывается в течение срока действия договора исходящего перестрахования, аналогично премии по входящему перестрахованию.

Отложенные аквизиционные расходы

Расходы, напрямую связанные с заключением новых договоров входящего перестрахования, в основном комиссионные расходы, учитываются в виде актива на балансе Компании до тех пор, пока не истек срок действия договора, и договор не был прекращен вследствие исполнения обязательств сторонами. Они амортизируются пропорционально оставшемуся сроку действия договора перестрахования в случае, если это перестрахование иное, чем перестрахование жизни.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования (продолжение)

Отложенные аквизиционные доходы

Доходы, представляющие собой компенсацию аквизиционных расходов перестраховщиком по договорам исходящего перестрахования, учитываются в виде обязательства на балансе Компании. Данные доходы амортизируются по линейному методу в течение ожидаемого срока действия договора исходящего перестрахования.

Состоявшиеся убытки

Общая сумма состоявшихся убытков по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни, включает в себя:

- ▶ все убытки, произошедшие в течение отчетного года, включая произошедшие, заявленные и незаявленные;
- ▶ суммы расходов на урегулирование убытков, относящиеся напрямую к процессу урегулирования убытков;
- ▶ а также любые другие корректировки резервов убытков по прошлым периодам.

Все состоявшиеся убытки отражаются в составе прибыли и убытка.

Вступившие в силу изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» (далее – «Компания» или «Общество») впервые применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

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

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Данные поправки не применимы к Компании, т.к. у Компании нет обязательств, относящихся к финансовой деятельности.

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

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

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

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу с 1 января 2018 г. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Являясь компанией страхового сектора, Компания планирует применить новый стандарт с 1 января 2021 г.

(а) *Классификация и оценка*

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

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

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

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

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

Торговые долговые и долевые ценные бумаги будут по-прежнему классифицироваться как имеющиеся в наличии для продажи.

(б) *Обесценение*

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г., без пересчета сравнительной информации.

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

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

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

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

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

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

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

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Данные усовершенствования включают следующее:

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

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

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

Поправки разъясняют следующее:

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

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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.

Перестрахование иное, чем перестрахование жизни

При оценке резервов по договорам перестрахования, Компания использует актуарные методы, которые основываются как на количественных факторах – убыточности, так и на прочих качественных факторах в случае, если представляется возможным учесть такие качественные факторы. При расчете резервов, Компания оценивает также объем принятых рисков, условия договоров перестрахования, а также особенности урегулирования убытков, которые могут оказать влияние на величину обязательств Компании по истечении времени.

Тем не менее, не представляется возможным достоверно определить точную сумму необходимых резервов, поскольку процесс оценки величины резервов подвержен влиянию изменений, как правовой среды, так и гражданского законодательства, что непосредственно может оказывать влияние на развитие резервов. Более того, ввиду того, что процесс урегулирования убытков является довольно субъективным со стороны перестрахователя, присущие неточности в оценке величины резервов для перестраховщика гораздо выше, нежели для перестрахователя. Это объясняется тем, что период между датой страхового события и датой заявления о возмещении доли Компании в убытке, гораздо больше, чем у прямого страховщика. Аналогичным образом оказывают влияние различия в условиях договоров перестрахования, а именно облигаторное или факультативное перестрахование, также оказывает влияние степень информированности прямого страховщика об убытке и разнообразная практика резервирования убытков прямыми страховщиками. Также усиливает неопределенность тот факт, что тенденции развития убытков прошлых периодов могут не повторяться аналогичным образом в будущих периодах. По вышеуказанным причинам фактические убытки могут довольно значительно отличаться от оценочных убытков, отраженных Компанией в финансовой отчетности.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Перестрахование иное, чем перестрахование жизни (продолжение)

Резервы убытков и резерв по расходам на урегулирование убытков формируются с целью обеспечения обязательств по наступившим, но неурегулированным убыткам. Данные резервы формируются по заявленным убыткам (РЗУ) на отчетную дату и по убыткам, которые уже произошли, но не заявлены на отчетную дату (РПНУ), которые рассчитываются исходя из предельной суммы убытка, без учета дисконтирования.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии к получению, отнесенную на покрытие будущих страховых рисков. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Проверка достаточности обязательств по договорам перестрахования

На каждую отчетную дату Компания проводит тест на достаточность обязательств по договорам перестрахования, сформированных по договорам перестрахования согласно МСФО (IFRS) 4.

По перестрахованию иному, чем перестрахование жизни, тест проводится в случае, если предельный уровень убыточности превышает 100% от резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. Тест на достаточность проводится на уровне актуарных сегментов (страховых продуктов). Справедливая стоимость рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков с учетом текущих актуарных предположений и прочих параметров. В случае, если тест на достаточность показывает дефицит резервов, Компания проводит обесценение отложенных аквизиционных расходов и увеличивает резервы.

Тест на достаточность проводится на уровне портфелей с общим управлением и подверженных сходным рискам.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства и их эквиваленты представлены исключительно денежными средствами на расчетных счетах в размере 556 821 тыс. руб. (2016 год: 1 325 100 тыс. руб.).

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. краткосрочные депозиты представлены депозитами сроком до 90 дней, размещенными в российских банках (дочерних предприятиях крупных банковских групп в ОЭСР). В 2017 году Компания пересмотрела подход к отражению краткосрочных депозитов и приняла решение отражать их в составе средств в кредитных организациях, сумма краткосрочных депозитов, учтенных в составе средств в кредитных организациях, на 31 декабря 2017 г. составила 1 377 590 тыс. руб.

Сроки и ставки процентного дохода по краткосрочным депозитам представлены ниже:

	2017 г.		2016 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
В рублях	5,55-7,3%	2018 г.	8,30-8,70%	2017 г.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компанией были размещены средства, эквивалентные 1 536 812 тыс. руб. (2016 год: 761 587 тыс. руб. с процентной ставкой 7,85-9,10%) на депозитных счетах в российских банках сроком до 1 года и процентной ставкой 7,85-9,10% в рублях.

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>На 31 декабря 2017 г.</u>	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>
Облигации, в том числе:		
Министерства финансов Российской Федерации		
- Рублевые	452 882	261 879
- Номинированные в евро	151 873	143 004
- Номинированные в долларах США	68 373	73 840
Всего	<u>673 128</u>	<u>478 723</u>

Сроки и ставки купонного дохода по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, представлены ниже:

Эмитент	2017 г.		2016 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Министерство финансов Российской Федерации				
- Рублевые	6,20-7,50%	2018-2019 гг.	6,20-7,50%	2017-2019 гг.
- Номинированные в долларах США	7,50-12,75%	2028-2030 гг.	7,50-12,75%	2028-2030 гг.
- Номинированные в евро	3,63%	2020 г.	3,63%	2020 г.

Финансовые активы Компании, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по рыночным котировкам. При этом все ценные бумаги обращаются на активном рынке и рыночные котировки не корректировались. Все финансовые активы Компании, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к первому уровню иерархии источников оценки справедливой стоимости.

8. Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г. (пересчитано)</u>
Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	1 133 283	901 489
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	41 414	306 459
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	2	-
Итого дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни до резерва под обесценение	<u>1 174 699</u>	<u>1 207 948</u>
Резерв под обесценение	(16 777)	(29 707)
Итого дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	<u>1 157 922</u>	<u>1 178 241</u>

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)**Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования иного, чем страхование жизни:**

Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 г.	29 136
Отчисления в резерв под обесценение	571
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	29 707
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	9 106
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	(22 036)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	16 777

9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)</i>
Займы выданные	1 744	3 010
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	20 181	–
Задолженность по договорам консультационно-сервисного обслуживания	40 954	19 778
Итого	62 879	22 788

10. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Отложенные аквизиционные расходы Компании состоят из следующих позиций:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г. (пересчитано)</i>
Отложенные аквизиционные расходы на начало отчетного периода	100 741	349 021
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	5 837	(248 280)
- отложенные аквизиционные расходы за период	486 171	657 995
- амортизация отложенных аквизиционных расходов	(480 334)	(906 275)
Отложенные аквизиционные расходы на конец отчетного периода	106 578	100 741

Отложенные аквизиционные доходы Компании состоят из следующих позиций:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г. (пересчитано)</i>
Отложенные аквизиционные доходы на начало отчетного периода	58 040	185 474
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	4 376	(127 434)
- отложенные аквизиционные доходы за период	303 540	384 392
- амортизация отложенных аквизиционных доходов	(299 164)	(511 826)
Отложенные аквизиционные доходы на конец отчетного периода	62 416	58 040

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	(32 295)	(24 573)
Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие отчетные периоды	(1 337)	–
Изменение отложенного налогового обязательства	5 097	(28 378)
Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков	(28 535)	(52 951)

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(55)	(5 012)
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(41)	155
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(96)	(4 858)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая страховые и перестраховочные компании) в 2017 и 2016 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2017 и 2016 годах составляла 15%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2017 и 2016 годах по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	134 255	259 549
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (20%)	(26 851)	(51 910)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:		
- доходы, не принимаемые к налогообложению	–	–
- расходы, не принимаемые к налогообложению	(1 386)	(3 651)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:		
- доходы, ставка по которым отлична от 20,00%	1 136	2 610
Налоги, уплаченные за предыдущие отчетные периоды	(1 337)	–
Прочие постоянные разницы	(97)	–
Расходы по налогу на прибыль	(28 535)	(52 951)

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 г. (пересчи- тано)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 г. (персчи- тано)
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка							
Корректировка начисленных процентов по облигациям	–	(183)	–	183	183	–	–
Корректировка страховых резервов до наилучшей оценки	–	–	–	–	(22 859)	–	22 859
Резервы сомнительных долгов	3 355	(2 586)	–	5 941	114	–	5 827
Корректировки предоставленных займов	20	(69)	–	89	(90)	–	179
Расходы будущих периодов	12 367	3 208	–	9 159	5 966	–	3 193
Кредиторская задолженность	–	(2 924)	–	2 924	(1 143)	–	4 067
Общая сумма отложенного налогового	15 742	(2 554)	–	18 296	(17 829)	–	36 125
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	15 742	(2 554)	–	18 296	(17 829)	–	36 125
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Доходы будущих периодов	6 245	4 038	–	2 207	(1 178)	–	3 385
Корректировка начисленных процентов по облигациям	–	(135)	–	135	–	–	135
Корректировка страховых резервов до наилучшей оценки	100 097	63 348	–	36 749	36 749	–	–
Доначисления премий и комиссий	–	(80 047)	–	80 047	(24 028)	–	104 075
Переоценка ценных бумаг	9 417	5 145	96	4 176	(994)	4 858	312
Общая сумма отложенного налогового	115 759	(7 651)	96	123 314	10 549	4 858	107 907
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(100 017)	5 097	(96)	(105 018)	(28 378)	(4 858)	(71 782)
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(100 017)	5 097	(96)	(105 018)	(28 378)	(4 858)	(71 782)

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	13 162	5 659
Расчеты с персоналом	281	67
Расчеты по социальному страхованию	206	528
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	38	50
Прочее	–	1 140
Итого	13 687	7 444

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	16 270	44 837
Расчеты с прочими кредиторами	2 165	2 086
Расчеты с персоналом	199	–
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1	2 973
Расчеты по социальному страхованию	–	417
Итого	18 635	50 313

13. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уставный капитал Компании составляет 800 000 тыс. руб. и полностью оплачен денежными средствами в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. добавочный капитал Компании составляет 8 866 тыс. руб. и представляет собой курсовую разницу, возникшую при увеличении капитала за счет денежных средств в иностранной валюте.

Компания вправе раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками Компании. Согласно российскому законодательству, Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). В 2016 и в 2017 году распределения прибыли не производилось.

Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в составе капитала отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	63 519	37 962
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	828 376	962 663
Кредиторская задолженность по депо премий и убытков	156 618	153 748
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	21 180	12 456
Итого	1 069 693	1 166 829

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования является текущей.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни

Брутто и нетто-обязательства по договорам перестрахования состоят из:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г. (пересчитано)		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	542 190	(216 174)	326 016	532 433	(233 034)	299 399
Резервы убытков	2 689 918	(1 905 535)	784 383	1 039 372	(517 766)	521 606
Резерв расходов на урегулирование убытков	33 883	–	33 883	31 181	–	31 181
Итого	3 265 991	(2 121 709)	1 144 282	1 602 986	(750 800)	852 186

(а) Движение резерва незаработанной премии

	2017 г.			2016 г. (пересчитано)		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	532 433	(233 034)	299 399	867 281	(417 173)	450 108
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	1 881 604	(978 792)	902 812	1 552 924	(816 482)	736 442
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(1 871 847)	995 652	(876 195)	(1 887 772)	1 000 62	(887 151)
На конец отчетного периода	542 190	(216 174)	326 016	532 433	(233 034)	299 399

(б) Движение резервов убытков

	2017 г.			2016 г. (пересчитано)		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	1 039 372	(517 766)	521 606	1 695 988	(912 862)	783 126
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	2 299 020	(1 739 130)	559 890	794 808	(419 608)	375 200
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(51 470)	58 195	6 725	(359 803)	173 042	(186 761)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(597 004)	293 166	(303 838)	(1 091 621)	641 662	(449 959)
На конец отчетного периода	2 689 918	(1 905 535)	784 383	1 039 372	(517 766)	521 606

Значительное увеличение Резерва убытков связано с увеличением РЗУ по 2 крупным убыткам по облигаторному непропорциональному перестрахованию.

16. Резервы – оценочные обязательства

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
	Резерв под предстоящие отпуска	11 739
Резерв по выплате вознаграждений	4 377	4 186
Резерв по будущим расходам по сервисному соглашению	32 334	28 603
Итого	48 450	45 795

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования. Страховые премии, переданные в перестрахование

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	1 910 416	1 583 801
Возврат премий	(28 812)	(30 877)
Итого	<u>1 881 604</u>	<u>1 552 924</u>

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Премии, переданные в перестрахование	(984 055)	(824 892)
Возврат премий, переданных в перестрахование	5 263	8 410
Итого	<u>(978 792)</u>	<u>(816 482)</u>

18. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представлены следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Вознаграждение страховым брокерам	(83 609)	(63 421)
Перестраховочные комиссии перестрахователям	(172 197)	(146 789)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	(413)	(2 439)
Итого	<u>(256 219)</u>	<u>(212 649)</u>

19. Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	(9 106)	(571)
Тантъемы по договорам, принятым в перестрахование	(30 877)	(66 683)
Итого	<u>(39 983)</u>	<u>(67 254)</u>

20. Процентные доходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	36 229	24 144
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	96 591	118 525
По займам выданным и прочим размещенным средствам	56	90
Итого	<u>132 876</u>	<u>142 759</u>

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Административные расходы

Административные расходы Компании состоят из следующих позиций:

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Расходы на персонал	(52 571)	(49 231)
Расходы по операционной аренде	(21 292)	(26 604)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(15 163)	(15 451)
Расходы на услуги банков	(8 295)	(3 421)
Расходы по страхованию	(7 454)	(8 535)
Командировочные расходы	(6 314)	(5 960)
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	(2 655)	(36 961)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(2 230)	(2 483)
Представительские расходы	(2 209)	(2 265)
Амортизация основных средств	(1 446)	(785)
Прочие административные расходы	(9 989)	(9 661)
Итого	(129 618)	(161 357)

22. Процентные расходы

Процентные расходы представляют собой процентные расходы по депо убытков по договорам исходящего перестрахования.

23. Прочие доходы

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Доходы от аренды	7 219	8 471
Доходы по договорам консультационно-сервисного обслуживания	27 755	25 363
Итого	34 974	33 834

24. Прочие расходы

Прочие расходы представляют собой Расходы по договорам консультационно-сервисного обслуживания с материнской компанией.

25. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене**

Информация по договорам операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащим отмене, и соответственно, создающие обязательства для Компании, представлена в таблице ниже:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Менее 1 года	4 661	4 909
Итого обязательств по операционной аренде	<u>4 661</u>	<u>4 909</u>

Обеспечительный платеж по договору аренды в 2017 и 2016 годах составил 80 925 долларов США (в рублевом эквиваленте).

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Налогообложение

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

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства Компании, Компанией в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам.

На 31 декабря 2017 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

26. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью Компании, являются страховой риск, кредитный риск, операционный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Система управления

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания следует групповой политике в области управления рисками. Порядок реализации процесса управления рисками, в том числе порядок взаимодействия, ответственность и задачи участников установлены документами, разработанными и утвержденными Комитетом по управлению рисками Группы (Group Risk Committee). Компания принимает активное участие в программе группы SCOR по обеспечению непрерывности производственного процесса (Business Continuity Plan), включающей, в том числе, элементы ИТ безопасности. В настоящий момент в Компании отсутствует обособленное подразделение по управлению рисками. Функции по оперативному управлению рисками выполняются Генеральным директором, Главным бухгалтером, внутренним аудитором, актуарием, специальным должностным лицом, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля, Ревизором Компании, руководителями подразделений Компании. Сотрудники Компании также проводят на постоянной основе мониторинг, оценку, рэнкинг рисков, разрабатывают и внедряют меры превентивного характера. В течение 2017 и 2016 годов Компания не проводила операции с производными финансовыми инструментами в целях управления рисками.

Достаточность капитала

Капитал представляет собой разницу между стоимостью активов и обязательств, для общества с ограниченной ответственностью капиталом является действительная стоимость долей участников общества. В соответствии Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости капитала, пропорциональной размеру его доли.

Компания использует коэффициент достаточности капитала, чтобы оценить достаточность собственных средств и обязательств по договорам страхования по отношению к размеру требуемого капитала и обязательствам по договорам страхования, рассчитанному как процент от начисленной премии нетто по договорам страхования жизни и по договорам страхования, иным чем страхования жизни. Руководство Компании полагает, что величина этого коэффициента должна быть более 150%.

Компания располагает достаточным капиталом для осуществления своей деятельности, что, в частности, отражается в соотношении собственных средств и перестраховочной брутто-премии равном 1,03 на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 0,9).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания полностью соблюдала требования к платежеспособности, установленные российским законодательством:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	1 362 306	1 397 546
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	882 306	917 546
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	184	191

Нормативно-правовое регулирование

Страховая компания, зарегистрированная в России, должна соблюдать действующее законодательство и представить необходимые документы в соответствующие надзорные органы по месту нахождения страховой компании. Компания предоставляет своевременно и в полном объеме всю необходимую информацию, такую как информация о составе участников, финансовую и статистическую отчетность, отчетность о соблюдении установленных норм в Центральный банк России (далее – «Банк России»).

Регулирующие органы заинтересованы, прежде всего, в защите прав застрахованных и осуществляют мониторинг с целью проверки надлежащей работы Компании по отношению к ним. В то же время, регулирующие органы также заинтересованы в том, чтобы Компания поддерживала соответствующий уровень платежеспособности и смогло погасить текущие, а также непредвиденные обязательства, обусловленные экономическими потрясениями или стихийными бедствиями.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Нормативно-правовое регулирование (продолжение)

В отношении деятельности Компании применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства финансов РФ и Банка России. Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении достаточности капитала, размещения средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

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

Структура управления активами и обязательствами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Компания в процессе осуществления деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по выплатам, принимаемым в перестрахование, и возмещениям. На размер выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочее. Основной целью Компании при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по убыткам по принятым в перестрахование рискам.

Управление страховыми рисками входит в компетенцию руководства Компании. Руководство Компании при методологической поддержке Материнской компании рассматривает вопросы, связанные с риск-менеджментом перестраховочного портфеля Компании, в частности подверженности этого портфеля влиянию катастрофических или кумулятивных рисков и методов защиты портфеля от таких рисков, выносит решение относительно принятия рисков на перестрахование и урегулирования крупных убытков по договорам перестрахования.

Основными методами управления страховым риском является диверсификация портфеля по видам рисков и по их географическому положению, а также передача части рисков в перестрахование (ретроцессию).

Организацию перестраховочной защиты портфеля обеспечивает руководство Компании, которое оценивает варианты программ перестрахования, включая определение оптимальных размеров собственного удержания по отдельным видам страхования, и показатели финансовой надежности компаний-партнеров по перестрахованию.

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств по договорам страхования, заключается в том, что развитие убытков Компании в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом. Сюда включены допущения относительно средних затрат по выплате страховых возмещений, затрат на урегулирование страховых претензий, коэффициенты инфляции для претензий, а также количество претензий для каждого страхового года. При оценке объема, в котором предыдущие тенденции могут не повториться в будущем, необходимо применять дополнительные качественные суждения, например: единовременное происшествие; изменения таких рыночных факторов, как отношение общественности к предъявлению требований; экономические условия, а также такие внутренние факторы, как состав портфеля, положения политики и процедуры удовлетворения требований. Суждение используется для оценки объема влияния на оценки таких внешних факторов, как судебные решения или постановления правительства.

Анализ чувствительности обязательств по договорам страхования, иного, чем страхование жизни в отношении изменения допущений по средним затратам по выплате страховых возмещений и среднего количества требований представлен ниже.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

Анализ чувствительности на 31 декабря 2017 г.:

	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(326 599)	212 171	(114 428)	(91 543)
	+10%	326 599	(212 171)	114 428	91 543
Среднее количество требований	-10%	(326 599)	212 171	(114 428)	(91 543)
	+10%	326 599	(212 171)	114 428	91 543

Анализ чувствительности на 31 декабря 2016 г.:

	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(157 993)	75 080	(82 913)	(66 030)
	+10%	157 993	(75 080)	82 913	66 030
Среднее количество требований	-10%	(157 993)	75 080	(82 913)	(66 030)
	+10%	157 993	(75 080)	82 913	66 030

Среди прочих основных обстоятельств, влияющих на надежность допущений, можно выделить изменение процентных ставок, задержки в части погашения и изменения валютных курсов.

Анализ развития убытков – брутто-перестрахование Компании можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	621 078	1 123 262	1 604 365	1 706 164	1 047 496
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	—	—	—	—	—
2013 год	254 884	—	—	—	—
2014 год	328 358	698 343	—	—	—
2015 год	346 173	1 120 470	929 136	—	—
2016 год	351 272	1 398 026	1 346 570	961 236	—
2017 год	356 105	1 404 201	1 376 665	1 115 288	447 955
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	—	—	—	—	—
2013 год	489 779	—	—	—	—
2014 год	390 585	1 245 069	—	—	—
2015 год	466 623	1 588 026	1 726 696	—	—
2016 год	396 852	1 472 864	1 512 638	1 346 447	—
2017 год	363 239	1 434 256	1 496 629	1 316 124	1 009 377
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	257 839	(310 994)	107 736	390 040	38 119
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	41,51	-27,69	6,72	22,86	3,64

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

Анализ развития убытков – нетто-перестрахование Компании можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	189 529	463 363	697 637	793 301	529 730
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2013 год	134 290	–	–	–	–
2014 год	170 270	287 731	–	–	–
2015 год	180 476	434 046	389 961	–	–
2016 год	185 193	450 916	478 916	380 629	–
2017 год	189 964	456 367	498 439	438 250	235 645
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2013 год	209 262	–	–	–	–
2014 год	203 293	533 187	–	–	–
2015 год	241 142	669 732	797 641	–	–
2016 год	208 143	488 927	564 194	606 627	–
2017 год	193 699	472 007	567 013	557 155	549 806
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(4 170)	(8 644)	130 624	236 146	(20 076)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-2,2	-1,87	18,72	29,77	-3,79

Географический риск

В результате диверсификации перестраховочного портфеля, в балансе Компании присутствуют статьи, включающие активы и пассивы, расположенные на территории Российской Федерации и за ее пределами – в странах СНГ и ОЭСР.

Географический анализ финансовых активов и обязательств страховщика на 31 декабря 2017 г.:

	Страны Организации экономического сотрудничества и развития			Итого
	Россия	Другие страны		
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	556 821	–	–	556 821
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 536 812	–	–	1 536 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	673 128	–	–	673 128
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	738 750	41 416	377 756	1 157 922
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	21 211	40 954	714	62 879
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	–	2 121 709	–	2 121 709
Итого активов	3 526 722	2 204 079	378 470	6 109 271
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	22 262	1 001 817	45 614	1 069 693
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 602 296	–	663 695	3 265 991
Прочие финансовые обязательства	34 751	32 334	–	67 085
Итого обязательств	2 659 309	1 034 151	709 309	4 402 769

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)**Географический риск (продолжение)**

Географический анализ финансовых активов и обязательств страховщика на 31 декабря 2016 г. (пересчитано):

	<i>Россия</i>	<i>Страны Организации экономичес- кого сотруд- ничества и развития</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 325 100	–	–	1 325 100
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	761 587	–	–	761 587
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	478 723	–	–	478 723
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	536 826	306 462	334 953	1 178 241
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 247	19 334	1 207	22 788
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	–	750 800	–	750 800
Итого активов	3 104 483	1 076 596	336 160	4 517 239
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	12 359	1 125 510	28 960	1 166 829
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	957 868	–	645 118	1 602 986
Прочие финансовые обязательства	67 505	28 603	–	96 108
Итого обязательств	1 037 732	1 154 113	674 078	2 865 923

Финансовые риски**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство, что приведет к возникновению финансовых убытков у другой стороны.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Соответственно, суммы максимального кредитного риска представлены 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 осуществляет контроль и управление кредитным риском на основе внутренней системы оценки качества эмитентов и контрагентов за счет диверсификации инструментов по природе, срокам исполнения обязательств и страновой принадлежности на ежеквартальной основе. Т.о. обеспечивается контроль индивидуального кредитного риска, а также их кумуляция.

Критерии отнесения активов к категориям кредитного качества:

- ▶ Рейтинг А: контрагенты, которым присвоен рейтинг российских рейтинговых агентств на уровне А или иностранных рейтинговых агентств – на уровне А и В;
- ▶ Рейтинг В: контрагенты, которым присвоен рейтинг российских рейтинговых агентств ниже уровня А или иностранных рейтинговых агентств – ниже уровня А и В;
- ▶ Без рейтинга: контрагенты, которым не присвоен рейтинг.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2017 г. в соответствии с методологией Компании.

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	556 821	–	–	556 821
Средства в кредитных организациях	1 536 812	–	–	1 536 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	673 128	–	–	673 128
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	646 163	41 941	469 818	1 157 922
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	61 136	–	1 743	62 879
- займы выданные	–	–	1 743	1 743
- расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	20 181	–	–	20 181
- прочее	40 955	–	–	40 955
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 121 709	–	–	2 121 709

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2016 г.:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 325 100	–	–	1 325 100
Средства в кредитных организациях	761 587	–	–	761 587
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	478 723	–	–	478 723
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	645 888	38 339	494 014	1 178 241
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	19 778	–	3 010	22 788
- займы выданные	–	–	3 010	3 010
- прочее	19 778	–	–	19 778
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	750 800	–	–	750 800

Ценные бумаги и займы

В качестве инструментов оценки и управления кредитным риском используется анализ рейтингов кредитоспособности, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами эмитентам (не ниже суверенного рейтинга России), а также ограничение максимальной доли одного эмитента в общем объеме активов.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной оценки платежеспособности Клиента. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность

Подверженность кредитному риску в данной категории активов незначительна и ограничивается авансовыми платежами поставщиками товаров и услуг, а также суммой займов сотрудникам Компании.

Краткосрочные депозиты и денежные средства

Уменьшение кредитного риска достигается за счет лимитирования максимальной доли одного банка в общем объеме активов, а также выбора банков с достаточным уровнем платежеспособности, подтвержденным международными рейтинговыми агентствами.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма дебиторской задолженности (после вычета сформированного резерва по сомнительным долгам) составила 1 157 922 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 178 241 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма дебиторской задолженности в размере 804 621 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 817 443 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте, преимущественно в евро. На 31 декабря 2017 г. резерв сомнительных долгов по дебиторской задолженности по договорам перестрахования составил 16 777 тыс.руб. (на 31 декабря 2016 г.: 29 707 тыс.руб.). Просроченная задолженность, по которой не сформирован резерв сомнительных долгов по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствует.

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных контрагентов к общей сумме дебиторской задолженности. Компания оценивает концентрацию риска в отношении дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты расположены в нескольких странах и регионах, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях.

Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется казначейством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в депозиты утвержденных финансовых организаций и в рамках лимитов, установленных для каждой организации. Лимиты ежегодно анализируются руководством Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциальной неплатежеспособности кредитной организации или эмитента ценных бумаг.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и обязательств. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2017 г.:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	556 821	–	–	556 821
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 536 812	–	–	1 536 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	673 128	–	–	673 128
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	51 571	1 106 351	–	1 157 922
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	21 925	40 954	–	62 879
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	355 295	771 238	779 002	1 905 535
Прочие финансовые активы	–	13 687	–	13 687
Итого активов	3 195 552	1 932 230	779 002	5 906 784
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	63 509	1 006 184	–	1 069 693
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	540 867	1 133 594	1 049 340	2 723 801
Резервы – оценочные обязательства	–	48 450	–	48 450
Прочие финансовые обязательства	–	18 635	–	18 635
Итого обязательств	604 376	2 206 863	1 049 340	3 860 579
Итого разрыв ликвидности	2 591 176	(274 633)	(270 338)	2 046 205

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2016 г. (пересчитано):

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до одного года</i>	<i>Свыше одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 325 100	–	–	1 325 100
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	761 587	–	–	761 587
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	478 723	–	–	478 723
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44 710	1 133 531	–	1 178 241
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 010	19 778	–	22 788
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	109 645	243 552	164 569	517 766
Прочие финансовые активы	–	7 444	–	7 444
Итого активов	2 722 775	1 404 305	164 569	4 291 649
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	37 962	1 128 867	–	1 166 829
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	325 181	378 980	343 335	1 047 496
Резервы – оценочные обязательства	–	45 795	–	45 795
Прочие финансовые обязательства	–	50 313	–	50 313
Итого обязательств	363 143	1 603 955	343 335	2 310 433
Итого разрыв ликвидности	2 359 632	(199 650)	(178 766)	1 981 216

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. являлись преимущественно краткосрочными.

Для своевременного исполнения договорных обязательств перед партнерами и поставщиками Компания поддерживает баланс по срокам обязательств в первую очередь по договорам перестрахования и инструментам размещения средств страховых резервов. В соответствии с политикой Компании, в течение любых последующих 12 месяцев должно подлежать погашению не более 50% общей задолженности Компании. Долгосрочными активами Компании являются нематериальные активы и основные средства. Все прочие активы и обязательства являются краткосрочными со сроком обращения (погашения) до одного года.

Проведенный анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, показал в 2017 и 2016 годах достаточный уровень ликвидности для своевременного погашения Компанией своих обязательств.

Рыночный риск

Компания подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск, которому подвержена Компания, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск) и рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок).

Валютный риск

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро.

Компания придерживается достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

Финансовые активы и обязательства в разрезе основных валют на 31 декабря 2017 г.:

	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	15 899	223 894	317 028	–	556 821
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 536 812	–	–	–	1 536 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	452 882	68 373	151 873	–	673 128
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	353 301	273 480	395 141	136 000	1 157 922
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 801	15 188	45 890	–	62 879
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 007 499	288 095	826 115	–	2 121 709
Прочие финансовые активы	13 687	–	–	–	13 687
Итого активов	3 381 881	869 030	1 736 047	136 000	6 122 958
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	209 949	258 935	577 245	23 564	1 069 693
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	2 313 148	429 253	217 290	306 300	3 265 991
Прочие финансовые обязательства	34 751	–	32 334	–	67 085
Итого обязательств	2 557 848	688 188	826 869	329 864	4 402 769
Чистая балансовая позиция	824 033	180 842	909 178	(193 864)	1 720 189

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы и обязательства в разрезе основных валют на 31 декабря 2016 г.:

	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	778 987	158 704	387 409	–	1 325 100
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	761 587	–	–	–	761 587
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	262 119	73 600	143 004	–	478 723
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	360 798	235 951	459 947	121 545	1 178 241
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 010	–	19 778	–	22 788
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	230 165	209 007	311 628	–	750 800
Прочие финансовые активы	7 444	–	–	–	7 444
Итого активов	2 404 110	677 262	1 321 766	121 545	4 524 683
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	194 096	187 604	775 444	9 685	1 166 829
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	602 234	443 735	215 302	341 715	1 602 986
Прочие финансовые обязательства	67 505	–	28 603	–	96 108
Итого обязательств	863 835	631 339	1 019 349	351 400	2 865 923
Чистая балансовая позиция	1 540 275	45 923	302 417	(229 855)	1 658 760

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и капитала. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете финансовых результатов или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

<i>Валюта</i>	<i>2017 г.</i>		<i>2016 г. (пересчитано)</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %*</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %*</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Долл. США	+20%	19 234	+40%	34 856
Евро	+20%	12 049	+43%	131 321
Долл. США	-20%	(19 234)	-13%	(11 328)
Евро	-20%	(12 049)	-15%	(45 810)

* Значения с плюсом означают ослабление курса рубля по отношению к иностранной валюте, значения с минусом – его укрепление.

Риск изменения процентных ставок

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

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и капитала по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение суммы чистых активов, принадлежащих участникам, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2017 г.:

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность капитала
Рубль	0,75	(1,75)	(2 824)/6 588
Евро	0,50	(0,10)	(1 981)/396
Доллар США	1,30	(0,50)	(5 384)/2 071

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2016 г. (пересчитано):

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность капитала
Рубль	1,00	(3,00)	(2 056)/6 168
Евро	0,40	(0,40)	(2 001)/2 001
Доллар США	0,70	(0,50)	(3 233)/2 310

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, человеческого фактора, мошенничества или внешних событий. Если перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может гарантировать, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и оперативного реагирования на потенциальные риски, Компания управляет этими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей и прав доступа, наличие процедур утверждения и сверки, обучение и оценку персонала, внутренний аудит.

27. Оценка справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами.

Иерархия источников 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.

Все финансовые активы Компании, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства и их эквиваленты относятся к первому уровню иерархии источников оценки справедливой стоимости. Все остальные финансовые и нефинансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых должна раскрываться, относятся к третьему уровню иерархии источников справедливой стоимости.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых о справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, не учитываемых по справедливой стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Методики оценки и допущения

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. Данное допущение также применяется к дебиторской и кредиторской задолженности по операциям, не связанным с перестрахованием, и сроком погашения менее трех месяцев с отчетной даты.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:				
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	673 128	—	—	673 128
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	673 128	—	—	673 128

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:				
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	478 723	—	—	478 723
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	478 723	—	—	478 723

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Операции со связанными сторонами

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. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Компании является Материнская компания и прочие компании, находящиеся под общим контролем Материнской компании.

Операции с взаимосвязанными сторонами представляют собой следующие:

На 31 декабря 2017 г.	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1 497 590	–	624 120	2 121 709
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30 555	–	10 858	41 413
Прочие активы	–	140	–	140
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	943 806	–	41 197	985 003
Прочие обязательства	69 992	103	2 165	72 260

На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	681 154	–	69 646	750 800
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	–	–	306 459	306 459
Прочие активы	–	22	–	22
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	806 927	–	309 484	1 116 411
Прочие обязательства	82 130	–	16 055	98 185

Информация о доходах и расходах по операциям со связанными сторонами за 2017 год:

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:	371 140	–	475 174	846 314
- заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	(828 479)	–	(167 173)	(995 652)
- состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	1 037 054	–	642 347	1 679 401
- расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	161 974	–	–	161 974
- прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	591	–	–	591
Общие и административные расходы	–	(18 336)	–	(18 336)
Процентные расходы	(12 387)	–	–	(12 387)
Прочие доходы	11 153	–	23 820	34 973
Прочие расходы	(28 474)	–	(20 086)	(48 560)

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о доходах и расходах по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Ключевой управленчес- кий персонал</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Итого</i>
Страхование иное, чем страхование жизни, в том числе:				
- заработанные страховые премии – нетто- перестрахование	(335 505)	–	(93 723)	(429 228)
- состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	(808 207)	–	(192 413)	(1 000 620)
- расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	136 991	–	98 690	235 681
- прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	335 379	–	–	335 379
Общие и административные расходы	332	–	–	332
Процентные расходы	–	(19 119)	–	(19 119)
Прочие доходы	(17 744)	–	–	(17 744)
Прочие расходы	12 742	–	19 992	32 734
	(60 035)	–	(59 297)	(119 332)

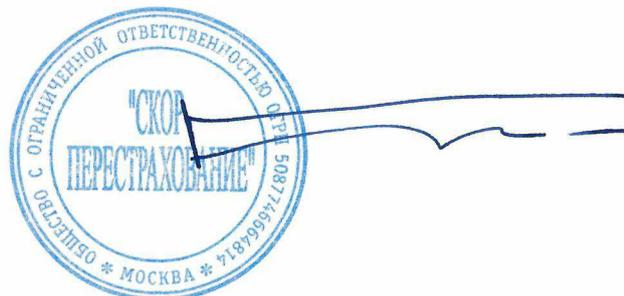
29. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой выпуска финансовой отчетности событий или фактов, способных оказать существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Компании не происходило.

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

27 апреля 2018 г.



Благутин Д.Ю.

Всего прошито, пронумеровано и
скреплено печатью 53 листов

