

**Акционерное общество
«АИГ страховая компания»**

**Финансовая отчетность в соответствии
с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	—
Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3. Краткое изложение принципов учетной политики	6
4. Изменения в учетной политике	16
5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
6. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций	19
7. Новые стандарты и интерпретации	19
8. Денежные средства и их эквиваленты	23
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	25
11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы	29
12. Основные средства	29
13. Резерв незаработанной премии	30
14. Резерв убытков	30
15. Оценка страховых обязательств	31
16. Кредиторская задолженность	34
17. Прочие обязательства	34
18. Капитал	35
19. Анализ страховых премий и выплат	35
20. Аквизиционные расходы и комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	36
21. Процентные доходы	37
22. Административные расходы	37
23. Прочие доходы	37
24. Налог на прибыль	38
25. Управление финансовыми рисками	40
26. Управление капиталом	46
27. Информация об условных обязательствах и условных активах	47
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
29. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	49
30. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	50
31. Операции со связанными сторонами	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров акционерного общества «АИГ страховая компания»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «АИГ страховая компания» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

АО «ПВК Аудит»

27 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация



И.В. Романо, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000144 от 07.11.2011),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «АИГ страховая компания».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
7 мая 2004 года за № 104779632950.

125315 Российская Федерация, г. Москва,
Ленинградский проспект, дом 72, корп. 2.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация).

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
11603050547.

АО «АИГ страховая компания»
Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31.12.2017	31.12.2016 Скорректи- рованные данные	01.01.2016 Скорректи- рованные данные
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8	967 527	1 746 590	2 514 090
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 306 489	2 092 205	1 467 222
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	1 090 060	1 157 260	2 051 270
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	788 525	707 045	402 203
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14	1 370 815	835 306	3 172 021
Отложенные аквизиционные расходы	11	131 250	120 867	59 456
Требования по текущему налогу на прибыль		-	34 121	-
Основные средства	12	36 303	56 915	73 727
ИТОГО АКТИВЫ		6 690 969	6 750 309	9 739 989
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	13	977 065	905 483	757 198
Резерв убытков	14	1 873 467	1 294 713	3 590 862
Отложенные комиссионные доходы	11	294 942	255 146	3 126
Полученные займы	31	-	601 332	-
Кредиторская задолженность	16	1 517 301	1 828 776	3 372 223
Прочие обязательства	17	27 376	47 499	52 339
Обязательство по текущему налогу на прибыль		50 177	-	3 513
Отложенные налоговые обязательства	24	12 668	31 166	13 723
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 752 996	4 964 115	7 792 984
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	18	480 000	480 000	480 000
Дополнительный капитал	18	566 594	566 594	566 594
Резервный капитал	18	24 000	24 000	24 000
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		14 582	11 687	(2 135)
Нераспределенная прибыль		852 797	703 913	878 546
ИТОГО КАПИТАЛ		1 937 973	1 786 194	1 947 005
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6 690 969	6 750 309	9 739 989

Тихоненко Р.В.
Президент

26 апреля 2018 года



Бурцев Н.С.
Финансовый менеджер

Примечания на страницах с 5 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «АИГ страховая компания»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)		2017	2016
	Прим.		Скорректированные данные
Заработанные премии			
Страховые премии по договорам страхования и принятые в перестрахование – всего	19	3 120 965	3 664 813
Страховые премии, переданные в перестрахование	19	(2 712 793)	(3 130 504)
Изменение резерва незаработанной премии – всего	13	(71 582)	(148 285)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	81 480	304 842
Итого заработанные премии нетто перестрахование		418 070	690 866
Состоявшиеся убытки			
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего	19	(368 249)	(2 483 279)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	19	256 028	2 333 552
Изменение резервов убытков – всего	14	(578 754)	2 296 149
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	14	535 509	(2 336 715)
Итого состоявшиеся убытки нетто перестрахование		(155 466)	(190 293)
Аквизиционные расходы	20	(393 694)	(475 453)
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	20	728 594	658 017
Результат от страховой деятельности		597 504	683 137
Процентные доходы	21	262 410	241 047
Процентные расходы	31	(23 523)	(1 332)
Административные расходы	22	(306 224)	(331 196)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов от переоценки и операций с иностранной валютой)		10 382	(64 730)
Прочие доходы	23	20 708	9 871
Прочие расходы		(9 294)	(13 197)
Прибыль до налогообложения		551 963	523 600
Расход по налогу на прибыль	24	(103 079)	(98 233)
Прибыль за год		448 884	425 367
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	3 619	17 277
Расход по налогу на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(724)	(3 455)
Прочий совокупный доход за год		2 895	13 822
Итого совокупный доход за год		451 779	439 189

Примечания на страницах с 5 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «АИГ страховая компания»
Отчет об изменениях в капитале

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года	480 000	566 594	24 000	(2 135)	878 546	1 947 005
Прибыль за год	-	-	-	-	425 367	425 367
Прочий совокупный доход	-	-	-	13 822	-	13 822
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	-	-	-	13 822	425 367	439 189
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(600 000)	(600 000)
Остаток на 31 декабря 2016 года	480 000	566 594	24 000	11 687	703 913	1 786 194
Прибыль за год	-	-	-	-	448 884	448 884
Прочий совокупный доход	-	-	-	2 895	-	2 895
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год	-	-	-	2 895	448 884	451 779
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(300 000)	(300 000)
Остаток на 31 декабря 2017 года	480 000	566 594	24 000	14 582	852 797	1 937 973

Примечания на страницах с 5 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «АИГ страховая компания»
Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии по договорам страхования и принятые в перестрахование		2 878 448	2 858 743
Страховые премии, переданные в перестрахование		(1 905 557)	(1 209 515)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы		(381 007)	(2 402 491)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		18 026	1 131 511
Оплата аквизиционных расходов		(199 078)	(172 551)
Административные и прочие расходы		(290 346)	(369 205)
Проценты полученные		70 895	59 105
Проценты уплаченные	30	(24 855)	-
Прочие доходы		13 870	13 774
Налог на прибыль организаций		(38 451)	(121 894)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		141 945	(212 523)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Погашение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 229 263	1 167 710
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 421 266)	(1 785 801)
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		170 728	192 328
Выручка от продажи основных средств		50	780
Приобретение основных средств		(2 416)	(4 029)
Прочие расходы, связанные с инвестиционной деятельностью		(1 315)	(2 880)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(24 956)	(431 892)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные займы	30	-	600 000
Погашенные займы	30	(600 000)	-
Выплаченные дивиденды		(300 000)	(600 000)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(900 000)	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		3 948	(123 085)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(779 063)	(767 500)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	1 746 590	2 514 090
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	967 527	1 746 590

Примечания на страницах с 5 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. Введение

Данная финансовая отчетность акционерного общества «АИГ страховая компания» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была создана в соответствии с требованиями Российского законодательства. До апреля 2012 года 100% акционером Компании являлось закрытое акционерное общество «Чартис Юроп С.А.» (Chartis Europe S.A.), страна регистрации – Французская Республика. Начиная с апреля 2012 года 100% акционером Компании является ООО «АИГ Си Ай Эс Инвестментс» (ранее – ООО «Чартис Си Ай Эс Инвестментс»), страна регистрации – Российская Федерация. Стороной, обладающей конечным контролем, является «Американ Интернэшнл Групп Инк.», США (далее – «ЭйАйДжи, Инк.»).

В мае 2017 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг высокий уровень финансовой надежности Компании гАА.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании являются страховые операции на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела филиал в Санкт-Петербурге, расположенный по адресу: 191186, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Воынский пер., д. 1/36 (см. также Примечание 5). По состоянию на 31 декабря 2017 года филиал в Санкт-Петербурге был закрыт.

Среднесписочная численность Компании в 2017 году составила 64 человек, в 2016 году – 80 человек.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела дочерних и зависимых компаний.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Фактический и юридический адрес Компании: 125315, Москва, ул. Ленинградский проспект 72, корп. 2.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 27). В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Краткое изложение принципов учетной политики

3.1 Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной отчетности.

3.2 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная путем умножения котированной цены единицы актива или обязательства на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены спроса на конец торговой сессии для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котированным на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости признается учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

3.3 Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

3.4 Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

3.5 Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.6 Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску в результате изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах и депозиты со сроком погашения менее трех месяцев от даты размещения или при условии до востребования. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.7 Депозиты в банках. Депозиты в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Компанией банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более трех месяцев. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

3.8 Классификация финансовых активов. Финансовые активы имеют следующие категории оценки: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. Классификация зависит от цели приобретения инвестиций. Руководство классифицирует свои инвестиции при первоначальном признании и переоценивает их на каждую отчетную дату.

3.9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

3.10 Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем или которые классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страхователями и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует законное право для такого взаимозачета.

Дебиторская задолженность, возникающая в результате страховой, перестраховочной, а также прочей деятельности признается методом начисления.

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность подлежит проверке на предмет обесценения. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность отражается за вычетом резервов под обесценение. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями. Компания проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение ежеквартально по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности.

3.11 Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считается обесцененной и убыток от обесценения отражается тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива («случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Объективное доказательство обесценения финансового актива или группы активов включает наблюдаемые данные, замеченные Компанией, в отношении следующих событий:

- существенные финансовые затруднения эмитента или дебитора;
- нарушение контракта, такое как неоплата или несвоевременная оплата;
- вероятность столкновения эмитента или дебитора с банкротством или другой финансовой реорганизацией.

Компания индивидуально оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, являющихся индивидуально значимыми. Вследствие относительно небольшого количества дебиторов (застрахованные лица, перестраховщики и прочие дебиторы), Компания проводит индивидуальную оценку всех финансовых активов, т.е. Компания индивидуально оценивает наличие объективных признаков обесценения в отношении всей дебиторской задолженности и других финансовых активов.

Невозмещаемые финансовые активы списываются против созданного ранее резерва под обесценение в случае, если все процедуры по возврату актива были осуществлены и сумма убытков определена окончательно. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.12 Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации основных средств. Первоначальная стоимость включает в себя покупную цену, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги, а также затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его целевого назначения.

На каждую отчетную дату руководство производит оценку основных средств с целью выявления признаков обесценения. При наличии объектов с признаками обесценения руководство определяет возмещаемую стоимость, как наибольшую величину из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по сделке и стоимости, получаемой в результате его использования. При этом балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Затраты на реконструкцию и капитальный ремонт основных средств капитализируются, если они увеличивают срок полезной службы актива или значительно повышают его производительность. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих расходов или доходов) в прибыли и убытке за год.

3.13 Амортизация. Незавершенное строительство не подлежит амортизации. Износ по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Компания применяет следующие сроки полезного использования основных средств при расчете норм амортизации:

- Вычислительная техника и другое оборудование – 3-5 лет;
- Транспортные средства – 4-5 лет;
- Мебель и хозяйственный инвентарь – 4-7 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

3.14 Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

3.15 Страховые договоры – признание и оценка. Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

Страховые премии по краткосрочным договорам страхования признаются на дату начала ответственности по договору страхования, за исключением случая, когда дата начала ответственности раньше даты заключения договора, в этом случае премия признается на дату заключения договора страхования. Если по долгосрочному договору страхования страховая премия уплачивается единовременно, то порядок ее признания соответствует порядку признания премии по краткосрочному договору страхования. Если по долгосрочному договору страхования страховая премия уплачивается в рассрочку, то страховые премии по таким договорам отражаются ежегодно, в первый день каждого страхового года, в размере страховых премий, относящихся к данному страховому году. Момент признания дохода от страховых премий за первый страховой год определяется в порядке, аналогичном порядку определения момента признания премии по краткосрочным договорам. После первоначального признания премия на пропорциональной основе, исходя из срока действия страхового договора, признается как заработанная. Резерв незаработанной премии (далее – «РНП») представляет собой ту часть начисленной премии по страхованию, которая относится к периоду между датой истечения срока действия страхового договора и отчетной датой и рассчитывается равномерно на протяжении всего этого периода.

Страховые выплаты и расходы по урегулированию претензий отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям.

По договорам страхования, по которым предусмотрен перерасчет страховой премии на основании суммарного фактического годового оборота, изменения страховой премии признаются в том отчетном периоде, к которому данные страховые премии относятся.

В случае если дата заключения договора входящего перестрахования более поздняя, чем дата начала действия перестрахования (ответственности), Компания признает доход в том отчетном периоде, к которому относятся данные страховые премии.

3.16 Описание страховых продуктов. Компания осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование имущества;
- личное страхование;
- страхование ответственности;
- страхование финансовых рисков;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте («ОСОПО»);
- перестрахование.

Страховые договоры относятся к следующим основным категориям, в зависимости от длительности рисков:

- краткосрочные договоры страхования;
- долгосрочные договоры страхования.

Компания классифицирует договор как долгосрочный, если срок его действия превышает 1 год.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.17 Убытки и резерв убытков. Убытки, включая расходы по урегулированию убытков, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения. Резервы на покрытие убытков состоят из: резерва по заявленным, но неурегулированным убыткам (далее «РЗНУ»), резерва по понесенным, но незаявленным убыткам (далее – «РПНУ») и резерва под расходы на урегулирование убытков. РЗНУ формируется по каждому неурегулированному убытку. Если сумма убытка не определена, то в качестве РЗНУ принимается максимально возможная сумма убытка, но не превышающая суммы страхования, указанной в страховом договоре.

РПНУ рассчитываются Компанией по каждому виду страхования актуарными методами; расчеты включают предположения, основанные на суммах выплат и заявленных убытков (включая прямые расходы на урегулирование убытков) предшествующих лет и опыте по урегулированию страховых случаев. Резерв под косвенные расходы на урегулирование убытков формируется исходя из среднего уровня коэффициента косвенных расходов, наблюдаемого по прошлым годам.

На каждую отчетную дату проводится тестирование страховых резервов на предмет достаточности. Тестирование страховых резервов проводится для обеспечения их адекватности договорным обязательствам. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов.

3.18 Резерв неистекшего риска (далее – «РНР»). Компания признает РНР в случаях, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового периода. Для оценки РНР Компания использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. РНР, рассчитанный на отчетную дату, отражается в составе РНП. Доля перестраховщика в РНР, рассчитанная на отчетную дату, отражается в составе доли перестраховщика в РНП.

3.19 Перестрахование. Компания принимает и отдает часть принятых рисков в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача части принятых рисков в перестрахование не освобождает Компанию от её обязательств перед страхователями. Контракты, которые Компания заключает с перестраховщиками и по которым Компании компенсируются убытки по одному или более договоров, и которые подходят определению договора на страхование классифицируются как договоры перестрахования. Договоры страхования, заключенные Компанией с другой страховой компанией (входящее перестрахование), включаются в состав договоров страхования.

Компания ежегодно проверяет свои активы по перестрахованию на обесценение. При наличии объективных свидетельств обесценения актива по перестрахованию Компания уменьшает балансовую стоимость актива до его возмещаемой стоимости и отражает убытки от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Методика расчета резерва под обесценение аналогична методике для финансовых инструментов, описанной выше.

3.20 Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3.21 Доходы от суброгации. Компания имеет право требовать от третьих сторон оплаты некоторых или всех затрат, связанных с убытками, выплаченными Компанией (суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Компании уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон. Данный доход отражается в уменьшение выплат по договорам страхования в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.22 Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы, которые могут быть напрямую отнесены к договорам страхования и входящего перестрахования, амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии по договорам страхования и входящего перестрахования будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому договору страхования и входящего перестрахования и амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе активов.

3.23 Отложенные комиссионные доходы. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов. Отложенные комиссионные доходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально комиссионным доходам по договорам исходящего перестрахования. Изменение в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражается в отчете прибылях и убытках и совокупном доходе в составе чистых комиссионных доходов по договорам исходящего перестрахования.

3.24 Прочие расходы по страхованию. Прочие расходы по страхованию включают в себя расходы на оплату услуг по организации предоставления услуг предстрахового сюрвея.

3.25 Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.26 Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

3.27 Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

3.28 Полученные займы. После первоначального признания полученные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы по полученным займам признаются в отчете прибылях и убытках и совокупном доходе по мере начисления с использованием эффективной процентной ставки.

3.29 Оценочные обязательства. Компания признает (прекращает признание или корректирует) в оценочные обязательства на основании профессионального суждения. В профессиональном суждении содержится следующая информация:

- оценка вероятности оттока денежных средств. При этом, Компания устанавливает следующие критерии оценки: малая вероятность (0-30%), средняя вероятность (30% – 70%), высокая вероятность (70% – 100%);
- сумма оценочного обязательства, представляющую собой наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства.

При признании и оценке обязательства Компания учитывает следующие особенности:

- оценочные обязательства не признаются применительно к будущим операционным убыткам, поскольку убытки не отвечают определению обязательства;
- если Компания отвечает по договору, который является для него обременительным, то существующее обязательство по такому договору признается и соответствующим образом оценивается.

Компания признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении следующих условий:

- у Компании есть существующее обязательство (юридическое или конклюдентное), возникшее в результате какого-либо прошлого события;
- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; и
- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.30 Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как уставный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как эмиссионный доход. Требования к сумме уставного капитала страховых компаний установлены законодательством Российской Федерации. Решение об увеличении уставного капитала принимает единственный акционер Компании и оформляет данное решение в соответствии с требованиями законодательства.

Дополнительный капитал отражается в составе капитала Компании и представляет собой средства, полученные от акционера, не являющиеся заемными, без увеличения доли владения.

3.31 Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

3.32 Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Денежные средства на валютных и депозитных счетах в банках и средства в расчетах, отражены в финансовой отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Курсы валют на 31 декабря 2017 года составили 57,6002 руб. за 1 доллар США и 68,8668 руб. за 1 евро.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 руб. за 1 доллар США и 63,8111 руб. за 1 евро.

Статьи доходов и расходов, выраженные в иностранной валюте, оцениваются Компанией по официальному курсу валюты, действующему на дату совершения хозяйственной операции, и в дальнейшем не переоцениваются.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

3.33 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

3.34 Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3.35 Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 25.

3.36 Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Компании, которое утвердило данную финансовую отчетность к выпуску.

4. Изменения в учетной политике

В 2017 году Компания внесла изменения в учетную политику по МСФО в отношении порядка признания страховой премии по долгосрочным договорам страхования. В предшествующих периодах порядок признания страховой премии по таким договорам не отличался от порядка признания премии по краткосрочным договорам страхования, в соответствии с которым страховая премия признается на дату начала ответственности по договору страхования, за исключением случая, когда дата начала ответственности раньше даты заключения договора, в этом случае премия признается на дату заключения договора страхования. Согласно новой учетной политике, если по долгосрочному договору страхования страховая премия уплачивается единовременно, то порядок ее признания соответствует порядку признания премии по краткосрочному договору страхования. Если же по долгосрочному договору страхования страховая премия уплачивается в рассрочку, то страховые премии по таким договорам отражаются ежегодно, в первый день каждого страхового года, в размере страховых премий, относящихся к данному страховому году. Изменение учетной политики в отношении порядка признания страховой премии по договорам страхования симметричным образом затронуло порядок признания доли перестраховщиков в страховой премии, а также порядок признания аквизиционных расходов и доходов.

Данное изменение было внесено с целью улучшения представления пользователям информации о финансовом положении Компании, величине ее активов и обязательств и о подверженности Компании финансовым и страховым рискам.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки» указанное изменение учетной политики было применено ретроспективно, что потребовало внесения корректировок в показатели отчета о финансовом положении за сопоставимый период. В представленной ниже таблице приводится влияние корректировок на представление показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представлен- ная сумма	Корректировки	Сумма после корректировки
Статьи отчета о финансовом положении			
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 735 387	(578 127)	1 157 260
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 226 633	(519 588)	707 045
Отложенные аквизиционные расходы	261 023	(140 156)	120 867
Итого активов	7 988 180	(1 237 871)	6 750 309
Резерв незаработанной премии	1 488 196	(582 713)	905 483
Отложенные комиссионные доходы	419 626	(164 480)	255 146
Кредиторская задолженность	2 319 454	(490 678)	1 828 776
Итого обязательств	6 201 986	(1 237 871)	4 964 115

Влияние корректировок на представление показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представлен- ная сумма	Корректировки	Сумма после корректировки
Статьи отчета о финансовом положении			
Дебиторская задолженность и предоплаты	2 507 896	(456 626)	2 051 270
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	839 550	(437 347)	402 203
Отложенные аквизиционные расходы	137 087	(77 631)	59 456
Итого активов	10 711 593	(971 604)	9 739 989
Резерв незаработанной премии	1 213 824	(456 626)	757 198
Отложенные комиссионные доходы	130 991	(127 865)	3 126
Кредиторская задолженность	3 759 336	(387 113)	3 372 223
Итого обязательств	8 764 588	(971 604)	7 792 984

Влияние корректировок на представление показателей отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представлен- ная сумма	Корректировки	Сумма после корректировки
Статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Страховые премии по договорам страхования и принятые в перестрахование – всего	3 790 900	(126 087)	3 664 813
Страховые премии, переданные в перестрахование	(3 212 745)	82 241	(3 130 504)
Изменение резерва незаработанной премии – всего	(274 372)	126 087	(148 285)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	387 083	(82 241)	304 842
Итого заработанные премии нетто перестрахование	690 866	-	690 866

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

Влияние корректировок на представление показателей статей аквизиционных расходов (Примечание 20) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленная сумма	Корректировки	Сумма после корректировки
Перестраховочные комиссии перестрахователям	406 589	(62 525)	344 064
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(123 936)	62 525	(61 411)
Итого аквизиционные расходы	475 453	-	475 453

Влияние корректировок на представление показателей статей комиссионных доходов по исходящему перестрахованию (Примечание 20) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленная сумма	Корректировки	Сумма после корректировки
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию – всего	946 652	(36 615)	910 037
Изменение доли перестраховщика в отложенных комиссионных доходах	(288 635)	36 615	(252 020)
Итого комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	658 017	-	658 017

5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка страховых обязательств. См. Примечание 0.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков. См. Примечание 10.

6. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

С 1 января 2017 года вступили в силу поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Компания раскрыла соответствующую информацию в Примечании 30.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12.
- «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12» – Поправки к МСФО (IFRS) 12.

7. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

7. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

Следуя дополнительным разъяснениям и рекомендациям Комитета по МСФО Компания приняла решение воспользоваться отсрочкой по применению МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года в связи с принятием МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. Данный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку основными несущественным доходами Компании, учитываемыми в рамках данного стандарта, являются единовременные доходы от продажи активов и услуг, потребление выгод по которым происходит в момент их реализации.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

7. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о финансовых результатах. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся рыночная информация, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на финансовую отчетность.

7. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности.

Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

8. Денежные средства и их эквиваленты

В таблице ниже представлена расшифровка остатков денежных средств и их эквивалентов по типам счетов:

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017	31.12.2016
Касса	130	155
Расчетные счета	28 264	44 541
Валютные счета	274 449	610 896
Краткосрочные депозиты	664 684	1 090 998
Итого	967 527	1 746 590

Компания размещала средства в банках, имеющих международные рейтинги не ниже уровня В.

В таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов в разрезе банков:

(в тысячах российских рублей)	Рейтинг Fitch	31.12.2017	%	31.12.2016	%
АО КБ «Ситибанк»	BBB-	283 935	29,4	824 960	47,2
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	152 711	15,8	601 686	34,5
АО «ИНГ банк (Евразия)»	BBB-	490 001	50,7	300 827	17,2
АО «Альфа-Банк»	BB+	17 066	1,8	18 962	1,1
АО «Нордеа Банк»	BBB-	22 000	2,3	-	-
ПАО РОСБАНК	BBB-	1 684	0,0	-	-
Итого		967 397	100	1 746 435	100

Краткосрочные депозиты представляют собой депозиты, размещенные в банках согласно договору на срок менее 90 дней. Контрактная ставка процента по таким депозитам составляет от 0,95% до 7,1% (2016 год: от 7,75% до 9,30%).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все денежные средства и краткосрочные депозиты, размещенные в банках, не были обесцененными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства и краткосрочные депозиты, размещенные в банках, не имеют обеспечения. Информация о кредитном качестве представлена в Примечании 25

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017	31.12.2016
Ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 239 980	1 614 279
Ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	10 226	477 926
Облигации банков	28 132	-
Облигации нефинансовых организаций	28 151	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 306 489	2 092 205

Диапазон процентных ставок по купонному доходу от государственных и муниципальных ценных бумаг в 2017 году составил 6,2% до 12,8% годовых (в 2016 году от 6,2% до 12,8% годовых.) Государственные и муниципальные ценные бумаги имеют эффективную ставку доходности к погашению на 31 декабря 2017 года: 5,27 – 7,23% (2016: 8,19 – 9,79%).

Облигации банков по состоянию на 31 декабря 2017 года включают Еврооблигации российского банка, выпущенные за границей, купонная ставка по данным облигациям 5,0% годовых, эффективная ставка доходности к погашению на 31 декабря 2017 года – 2,85%.

Облигации нефинансовых организаций по состоянию на 31 декабря 2017 включают Еврооблигации российской организации, выпущенные за границей, купонная ставка по данным облигациям 4,45% годовых, эффективная ставка доходности к погашению на 31 декабря 2017 года – 2,42%

Ниже представлено изменение балансовой стоимости ценных бумаг, разбитое по элементам:

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	2 092 205	1 467 222
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости	3 619	17 277
Убыток от переоценки в связи с изменением валютных курсов	(3 444)	-
Наращенные процентные доходы	192 834	180 939
Проценты полученные	(170 728)	(191 324)
Приобретения	1 421 266	1 785 801
Выбытия в результате погашения	(1 229 263)	(1 167 710)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 306 489	2 092 205

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Долговые ценные бумаги на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года не просрочены и не обесценены. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Информация о кредитном качестве представлена в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 28.

10. Дебиторская задолженность и предоплаты

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела обесцененную дебиторскую задолженность в сумме 8 628 тыс. руб. по операциям прямого страхования (на 31 декабря 2016 года: 6 116 тыс. руб.) и создала резерв под обесценение данной задолженности.

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017	31.12.2016 Скорректи- рованные данные
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	224 560	144 404
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	89 119	22 094
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	637 789	831 236
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30 820	32 954
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(8 628)	(6 116)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	973 660	1 024 572
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по возмещению расходов от компаний Группы «АИГ»	28 438	29 138
Итого прочая финансовая дебиторская задолженность	28 438	29 138
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	1 018	7 351
Дебиторская задолженность с фондом социального страхования	873	930
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	3 117	9 047
Итого прочая нефинансовая дебиторская задолженность	5 008	17 328
Предоплаты	82 954	86 222
Всего дебиторская задолженность и предоплаты	1 090 060	1 157 260

10. Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по кредитному качеству на 31 декабря 2017 года представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	Итого
Непросроченные и необесцененные	208 689	66 970	385 218	30 820	691 697
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	875	83 781	-	84 656
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	3 638	10 752	32 809	-	47 199
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 180	2 413	21 514	-	25 107
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 425	-	51 041	-	53 466
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	8 109	63 426	-	71 535
Итого просроченных, но необесцененных	7 243	22 149	252 571	-	281 963
Обесцененная страховая дебиторская задолженность	8 628	-	-	-	8 628
Резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности	(8 628)	-	-	-	(8 628)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	215 932	89 119	637 789	30 820	973 660

Руководство Компании считает просроченную дебиторскую задолженность по операциям входящего перестрахования не обесцененной, поскольку данная задолженность ожидается к погашению компаниями Группы «АИГ».

10. Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по кредитному качеству на 31 декабря 2016 года (скорректированные данные) представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	Итого
Непросроченные и необесцененные	78 380	6 387	73 144	32 954	190 865
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	24 078	27	280 409	-	304 514
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	19 335	4 521	27 107	-	50 963
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8 483	1 879	102 841	-	113 203
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	7 230	5 455	173 831	-	186 516
- с задержкой платежа выше 360 дней	782	3 825	173 904	-	178 511
Итого просроченных, но необесцененных	59 908	15 707	758 092	-	833 707
Обесцененная страховая дебиторская задолженность	6 116	-	-	-	6 116
Резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности	(6 116)	-	-	-	(6 116)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	138 288	22 094	831 236	32 954	1 024 572

10. Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Ниже представлена разбивка дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования в разрезе кредитных рейтингов на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016-года:

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017	31.12.2016 Скорректи- рованные данные
AA	1 654	1 362
AA-	-	864
A+	54 483	16 542
A	656 763	834 656
BBB+	-	1 102
BBB	-	-
BBB-	47 623	8 316
BB+	5 111	23 237
BB	-	1 974
B+	-	121
B	-	-
B-	-	2 062
Без рейтинга	208 026	134 336
Итого	973 660	1 024 572

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

(в тысячах российских рублей)	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования
На 1 января 2016 года	22 739
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	4 911
Списание дебиторской задолженности за счет ранее сформированного резерва	(21 534)
На 31 декабря 2016 года	6 116
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	2 512
На 31 декабря 2017 года	8 628

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность не имеет обеспечения. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31. Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности представлена в Примечании 28.

11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы

(в тысячах российских рублей)	2017 год			2016 год Скорректированные данные		
	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы	Нетто перестрахование	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы	Нетто перестрахование
Остаток на 1 января	120 867	255 146	(134 279)	59 456	3 126	56 330
Капитализированные расходы	315 641	768 390	(452 749)	439 335	910 037	(470 702)
Амортизация	(305 258)	(728 594)	423 336	(377 924)	(658 017)	280 093
Остаток на 31 декабря	131 250	294 942	(163 692)	120 867	255 146	(134 279)

12. Основные средства

(в тысячах российских рублей)	Транспортные средства	Мебель и хозяйственный инвентарь	Вычислительная техника, оборудование и прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года	2 950	22 895	102 711	128 556
Накопленная амортизация	(2 307)	(5 900)	(46 622)	(54 829)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	643	16 995	56 089	73 727
Поступления	-	-	4 010	4 010
Амортизационные отчисления	(643)	(4 226)	(15 951)	(20 820)
Выбытия	-	-	(2)	(2)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 392	22 712	80 408	104 512
Накопленная амортизация	(1 392)	(9 943)	(36 262)	(47 597)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	-	12 769	44 146	56 915
Поступления	-	496	1 921	2 417
Амортизационные отчисления	-	(4 235)	(16 444)	(20 679)
Выбытия	-	(2 042)	(308)	(2 350)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	1 392	17 828	79 258	98 478
Накопленная амортизация	(1 392)	(10 840)	(49 943)	(62 176)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	-	6 988	29 315	36 303

По договору аренды Компания арендует основные средства и офисные помещения. Капитальные вложения в объекты арендованных основных средств в 2017 и 2016 году не осуществлялись.

13. Резерв незаработанной премии

(в тысячах российских рублей)	2017 год			2016 год		
	Всего	Доля пере-страховщиков	Нетто пере-страхование	Скорректированные данные		
				Всего	Доля пере-страховщиков	Нетто пере-страхование
Остаток на 1 января	905 483	707 045	198 438	757 198	402 203	354 995
Подписанные страховые премии за год	3 120 965	2 712 793	408 172	3 664 813	3 130 504	534 309
Страховые премии, заработанные за год	(3 049 383)	(2 631 313)	(418 070)	(3 391 251)	(2 700 385)	(690 866)
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	-	(125 277)	(125 277)	-
Остаток на 31 декабря	977 065	788 525	188 540	905 483	707 045	198 438

14. Резерв убытков

(в тысячах российских рублей)	2017 год			2016 год		
	Всего	Доля пере-страховщиков	Нетто пере-страхование	Всего	Доля пере-страховщиков	Нетто пере-страхование
Резерв убытков на 1 января	1 294 713	835 306	459 407	3 590 862	3 172 021	418 841
Итого изменение резервов убытков	578 754	535 509	43 245	(2 296 149)	(2 336 715)	40 566
Резерв убытков на 31 декабря	1 873 467	1 370 815	502 652	1 294 713	835 306	459 407

15. Оценка страховых обязательств

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков.

РЗУ определяется экспертным путем по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка будущей величины страховых выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе урегулирования страхового случая.

Величина РПНУ рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между оценкой прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат по событиям данного периода происшествия и величиной всех заявленных (оплаченных и оставшихся не урегулированными) на отчетную дату убытков того же периода происшествия.

Определение прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат производится путем оценки актуарными методами будущих платежей по наступившим (заявленным и не заявленным) событиям, имеющим признаки страховых, не урегулированным на отчетную дату, и подвержены изменениям. Переменный характер оценок связан с неопределенностью будущего процесса урегулирования.

Актуарная методология

Для всех типов рисков Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, включающих прямые расходы на урегулирование убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми претензиями по оцениваемому виду бизнеса. Этот метод также наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на поздних стадиях развития.

Метод Борнхьюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на ранних стадиях развития.

Выбор результата расчетов по каждому периоду наступления убытков по каждому виду бизнеса зависит от того, насколько каждый метод или методика адекватны наблюдаемым событиям за предшествующие периоды. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых событий в рамках одного и того же вида бизнеса могут быть выбраны разные методики оценки убытков или сочетание нескольких методик.

В случае наличия, крупные нетипичные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа.

Оценка предстоящих косвенных расходов по урегулированию убытков производится на основе их среднего уровня.

15. Оценка страховых обязательств (продолжение)

Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

В результате проведенного теста на достаточность обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года необходимость формирования резерва неистекшего риска не выявлена.

Анализ чувствительности

Для основных видов страхования был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных и заявленных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания применяет два метода. Методы заключаются в увеличении ожидаемого коэффициента произошедших убытков на 5% и 10% при применении метода Борнхьюттера – Фергюсона. Анализ чувствительности резервов по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице:

Наименование линии бизнеса	Изменение ожидаемого коэффициента произошедших убытков	Влияние на величину резерва убытков
Метод 1		
Несчастный случай	5%	0%
Грузы	5%	1%
Имущество	5%	1%
Финансовые риски	5%	6%
Авто КАСКО	5%	0%
Ответственность	5%	17%
Метод 2		
Несчастный случай	10%	0%
Грузы	10%	3%
Имущество	10%	3%
Финансовые риски	10%	13%
Авто КАСКО	10%	0%
Ответственность	10%	34%

В таблице ниже представлено влияние на финансовый результат и капитал в результате возможных изменений описанных выше предпосылок, использовавшихся при расчете резервов убытков:

	Метод 1	Метод 2
Воздействие на чистую прибыль или убыток	42 376	84 752
Воздействие на капитал	42 376	84 752

15. Оценка страховых обязательств (продолжение)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

(в тысячах российских рублей)	Дата оценки обязательств				
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Величина резервов убытков	740 000	442 727	5 028 174	3 590 862	1 294 713
Страховые выплаты и связанные с ними расходы нарастающим итогом по состоянию на:	497 114	487 950	2 792 103	2 594 070	359 149
31.12.2013	409 869	-	-	-	-
31.12.2014	471 990	375 092	-	-	-
31.12.2015	490 460	436 309	320 957	-	-
31.12.2016	493 778	456 296	2 715 658	2 477 536	-
31.12.2017	497 114	487 950	2 792 103	2 594 070	359 149
Состоявшиеся убытки, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	499 332	538 118	2 862 081	2 723 537	1 731 299
31.12.2013	558 369	-	-	-	-
31.12.2014	590 941	708 697	-	-	-
31.12.2015	536 673	675 376	3 107 282	-	-
31.12.2016	502 380	627 189	2 957 222	2 837 679	-
31.12.2017	499 332	538 118	2 862 081	2 723 537	1 731 299
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	240 668	(95 391)	2 166 093	867 325	(436 586)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	32,52	-21,55	43,08	24,15	-33,72

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

(в тысячах российских рублей)	Дата оценки обязательств				
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Величина резервов убытков	350 188	285 807	558 781	418 841	459 407
Страховые выплаты и связанные с ними расходы нарастающим итогом по состоянию на:	227 274	437 775	463 552	231 731	132 844
31.12.2013	170 110	-	-	-	-
31.12.2014	207 559	331 305	-	-	-
31.12.2015	223 587	390 809	299 733	-	-
31.12.2016	225 030	408 367	421 639	170 554	-
31.12.2017	227 274	437 775	463 552	231 731	132 844
Состоявшиеся убытки, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	227 409	479 682	521 844	330 980	527 984
31.12.2013	217 309	-	-	-	-
31.12.2014	214 403	544 341	-	-	-
31.12.2015	227 588	585 417	498 136	-	-
31.12.2016	228 063	572 764	544 192	349 126	-
31.12.2017	227 409	479 682	521 844	330 980	527 984
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	122 779	(193 875)	36 937	87 861	(68 577)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	35,06	-67,83	6,61	20,98	-14,93

16. Кредиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017	31.12.2016 Скоррек- тирован- ные данные
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Задолженность перед страхователями	29 412	38 012
Кредиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	147 549	185 551
Кредиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 307 808	1 527 110
Задолженность страховым посредникам	26 313	45 781
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 511 082	1 796 454
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	5 019	24 710
Прочая кредиторская задолженность	673	499
Итого финансовая кредиторская задолженность	5 692	25 209
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Задолженность по налогам, сборам и взносам	225	7 113
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	302	
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	527	7 113
Итого кредиторская задолженность	1 517 301	1 828 776

По состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года сумма прочей кредиторской задолженности не является существенной.

Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна её справедливой стоимости. Информация о кредитном качестве представлена в Примечании 25.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

17. Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017	31.12.2016
Оценочные обязательства на выплату вознаграждения за год	17 553	22 799
Резерв по расходам на реструктуризацию	-	15 239
Оценочные обязательства на оплату отпусков	9 823	9 461
Итого прочих обязательств	27 376	47 499

17. Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва по расходам на реструктуризацию:

(в тысячах российских рублей)	Резерв по расходам на реструктуризацию
На 1 января 2016 года	15 021
Использование резерва	(8 738)
Увеличение резерва	8 956
На 31 декабря 2016	15 239
Высвобождение резерва	(15 239)
На 31 декабря 2017	-

18. Капитал

Объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 480 000 тыс. руб. На основании распоряжения Регионального отделения ФКЦБ России в Центральном федеральном округе от 26 августа 2004 года № 1675 осуществлена государственная регистрация выпуска акций (обыкновенных именных бездокументарных) в количестве 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) номинальная стоимость одной акции – 3,2 рубля. Иных долевых ценных бумаг Компанией не выпускалось. Дополнительный капитал представляет собой безвозмездное финансирование от акционера Компании и на 31 декабря 2017 года составляет 566 594 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 566 594 тыс. руб.). Резервный капитал, созданный по решению учредителей в соответствии с требованиями законодательства, на 31 декабря 2017 года составляет 24 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 24 000 тыс. руб.).

19. Анализ страховых премий и выплат

Страховые премии и выплаты за 2017 год:

(в тысячах российских рублей)	Премии по договорам страхования и принятые в перестрахование – всего	Премии по договорам страхования и принятые в перестрахование – нетто исходящее перестрахование	Выплаты и связанные с ними расходы за вычетом возмещений по суброгации – всего	Выплаты и связанные с ними расходы за вычетом возмещений по суброгации – нетто исходящее перестрахование
Грузы	301 044	48 421	(45 578)	(5 168)
Несчастный случай	127	99	(1 781)	(1 339)
Авто КАСКО	73	73	12 052	12 052
Имущество	1 248 970	97 104	(237 414)	(83 660)
Финансовые риски	727 219	133 774	(71 152)	(45 747)
Ответственность	843 532	128 621	(24 376)	(8 359)
Итого	3 120 965	408 172	(368 249)	(112 221)

19. Анализ страховых премий и выплат (продолжение)

Страховые премии и выплаты за 2016 год:

(в тысячах российских рублей)	Премии по договорам страхования и принятые в перестрахование— всего (скорректирован- ные данные)	Премии по договорам страхования и принятые в перестрахование— нетто исходящее перестрахование (скорректирован- ные данные)	Выплаты и связанные с ними расходы за вычетом возмещений по субро- гации – всего	Выплаты и связанные с ними расходы за вычетом возмещений по суброгации – нетто исходящее перестрахование
Грузы	353 160	55 739	(44 424)	(22 175)
Несчастный случай	5 759	4 190	(24 722)	(22 853)
Авто КАСКО	-	-	13 085	13 085
Имущество	1 766 746	219 046	(2 383 618)	(76 045)
Финансовые риски	721 478	146 932	(32 777)	(32 565)
Ответственность	817 670	108 402	(10 823)	(9 174)
Итого	3 664 813	534 309	(2 483 279)	(149 727)

20. Аквизиционные расходы и комиссионные доходы по исходящему перестрахованию

Аквизиционные расходы:

(в тысячах российских рублей)	2017	2016 Скорректирован- ные данные
Комиссия агентам и брокерам по договорам страхования	83 976	95 271
Перестраховочные комиссии перестрахователям	231 665	344 064
Отчисления от страховых премий	2 790	2 709
Расходы подразделений, занимающихся заключением договоров страхования		
расходы по содержанию персонала	83 773	92 012
расходы на маркетинг	1 873	2 808
амортизация основных средств	-	-
прочие расходы	-	-
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(10 383)	(61 411)
Итого аквизиционные расходы	393 694	475 453

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию:

(в тысячах российских рублей)	2017	2016 Скорректирован- ные данные
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию – всего	768 390	910 037
Изменение доли перестраховщика в отложенных комиссионных доходах	(39 796)	(252 020)
Итого комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	728 594	658 017

21. Процентные доходы

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Доход от государственных и муниципальных ценных бумаг	191 575	178 802
Доход от банковских депозитов (включая краткосрочные банковские депозиты)	68 621	59 104
Доход от корпоративных облигаций	1 259	2 137
Проценты на остатки денежных средств на расчетных счетах	955	1 004
Итого процентные доходы	262 410	241 047

22. Административные расходы

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Расходы по содержанию персонала	104 066	115 741
Аренда помещений	69 954	82 882
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	53 593	60 778
Амортизация основных средств	20 679	21 323
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	12 705	5 944
Расходы на рекламу и маркетинг	9 462	13 523
Прочие расходы	8 269	3 178
Командировочные и представительские расходы	7 398	6 215
Расходы по страхованию	6 759	7 995
Ремонт арендуемых помещений	5 751	4 399
Материальные расходы, малоценные предметы	5 076	4 089
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 10)	2 512	4 911
Создание резерва по расходам на реструктуризацию (Примечание 17)	-	218
Итого административных расходов	306 224	331 196

В состав расходов по содержанию персонала включены расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды в размере 33 631 тыс. руб. (2016: 37 938 тыс. руб.).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

23. Прочие доходы

(в тысячах российских рублей)	2017	2016
Вознаграждения по договорам сострахования от страховщиков – участников договора сострахования	4 844	7 514
Доходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде	-	602
Высвобождение резерва под реструктуризацию	15 239	-
Прочие	625	1 755
Итого прочих доходов	20 708	9 871

24. Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	122 301	84 245
Отложенное налогообложение	(19 222)	13 988
Расход по налогу на прибыль за год	103 079	98 233

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

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

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Прибыль до налогообложения	551 963	523 600
Теоретический налоговый расход по законодательно установленной ставке (2017: 20%; 2016: 20%)	110 393	104 720
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 792	840
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам (2017: 15%, 2016: 15%)	(8 453)	(7 327)
Использование ранее не признанных налоговых убытков	(653)	-
Расход по налогу на прибыль за год	103 079	98 233

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, которые могут быть зачтены против доходов по финансовым вложениям, в сумме 6 527 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 9 790 тыс. руб.).

24. Налог на прибыль (продолжение)

(г) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2016: 20%).

(в тысячах российских рублей)	1 января 2017 года Скорректирован- ные данные	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Налоговое воздействие временных разниц (увеличивающих)/ уменьшающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы	(90 502)	67 710	-	(22 792)
Доля перестраховщика в страховых резервах	19 327	(40 163)	-	(20 836)
Отложенные аквизиционные расходы	(24 174)	(2 077)	-	(26 251)
Отложенные комиссионные доходы	51 030	7 959	-	58 989
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(11 030)	5 828	(724)	(5 926)
Резерв по расходам на реструктуризацию	3 048	(3 048)	-	-
Дебиторская задолженность	116 542	(116 542)	-	-
Кредиторская задолженность	(99 053)	99 053	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	3 646	502	-	4 148
Чистое отложенное налоговое обязательство	(31 166)	19 222	(724)	(12 668)
Признанный отложенный налоговый актив	193 593	(130 456)	-	63 137
Признанное отложенное налоговое обязательство	(224 759)	149 678	(724)	(75 805)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(31 166)	19 222	(724)	(12 668)

24. Налог на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	1 января 2016 года Скорректирован- ные данные	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года Скорректирован- ные данные
Налоговое воздействие временных разниц (увеличивающих)/ уменьшающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы	(54 156)	(36 346)	-	(90 502)
Доля перестраховщика в страховых резервах	34 173	(14 846)	-	19 327
Отложенные аквизиционные расходы	(11 891)	(12 283)	-	(24 174)
Отложенные комиссионные доходы	625	50 405	-	51 030
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(3 319)	(4 256)	(3 455)	(11 030)
Резерв по расходам на реструктуризацию	3 004	44	-	3 048
Дебиторская задолженность	76 281	40 261	-	116 542
Кредиторская задолженность	(58 440)	(40 613)	-	(99 053)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	3 646	-	3 646
Чистое отложенное налоговое обязательство	(13 723)	(13 988)	(3 455)	(31 166)
Признанный отложенный налоговый актив	114 083	79 510	-	193 593
Признанное отложенное налоговое обязательство	(127 806)	(93 498)	(3 455)	(224 759)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(13 723)	(13 988)	(3 455)	(31 166)

25. Управление финансовыми рисками

Управление финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Страховой риск. Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере, достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Перестраховочная программа Общества формируется из договоров факультативного и обязательного перестрахования, которые в комплексе обеспечивают диверсифицированную защиту страхового портфеля Общества, а также способствуют его эффективному развитию в конкурентной среде. Договоры факультативного перестрахования заключаются на индивидуальной основе для достижения определенных целей по отдельным страховым операциям. Обязательная программа перестрахования, служащая целям защиты всего страхового портфеля в совокупности, представлена обязательными договорами на базе кватного пропорционального перестрахования, а также перестрахования эксцедента убыточности, заключенными с крупнейшими мировыми перестраховщиками. Данные договоры предоставляют необходимые емкости Обществу в целях построения оптимальной структуры портфеля страховых рисков

Предельные страховые суммы устанавливаются для применения соответствующих критериев отбора рисков. Например, Компания имеет право не возобновлять отдельные полисы, может устанавливать вычеты и имеет право на неоплату фальсифицированного страхового случая. Страховые контракты также позволяют Компании требовать от третьих сторон оплаты некоторых или всех затрат (например, суброгация).

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Кредитное качество финансовых и страховых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия) присвоенного сторонним рейтинговым агентством.

Для оценки качества финансовых, страховых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best) кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
Инвестиционная Категория				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-B++
Спекулятивная Категория				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	BB-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	DE
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подверженные кредитному риску, у которых присутствует рейтинг кредитного качества.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	BBB-	BB+	Рейтинг отсутствует	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 278 357	28 132	-	2 306 489
Денежные средства и эквиваленты	950 331	17 066	130	967 527
Итого	3 228 688	45 198	130	3 274 016

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	BBB-	BB+	Рейтинг отсутствует	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 092 205	-	-	2 092 205
Денежные средства и эквиваленты	1 727 473	18 962	155	1 746 590
Итого	3 819 678	18 962	155	3 838 795

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

Валютный риск. Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	404 904	381 331	181 292	967 527
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 194 778	111 711	-	2 306 489
Страховая и прочая финансовая дебиторская задолженность	85 375	725 802	190 921	1 002 098
Доля перестраховщиков в резерве убытков	326 760	312 027	732 028	1 370 815
Итого денежных финансовых и страховых активов	3 011 817	1 530 871	1 104 241	5 646 929
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	472 530	432 168	968 769	1 873 467
Страховая и прочая финансовая кредиторская задолженность	286 244	1 107 721	122 809	1 516 774
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	758 774	1 539 889	1 091 578	3 390 241
Чистая балансовая позиция	2 253 043	(9 018)	12 663	2 256 688

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года (скорректированные данные):

(в тысячах российских рублей)	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Британские Фунты	Итого
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 135 694	508 103	102 793	-	1 746 590
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 092 205	-	-	-	2 092 205
Страховая и прочая финансовая дебиторская задолженность	187 784	575 131	290 313	482	1 053 710
Доля перестраховщиков в резерве убытков	179 041	56 545	599 720	-	835 306
Итого денежных финансовых и страховых активов	3 594 724	1 139 779	992 826	482	5 727 811
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв убытков	247 946	304 634	742 133	-	1 294 713
Полученные займы	601 332	-	-	-	601 332
Страховая и прочая финансовая кредиторская задолженность	149 035	1 153 259	512 716	6 653	1 821 663
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	998 313	1 457 893	1 254 849	6 653	3 717 708
Чистая балансовая позиция	2 596 411	(318 114)	(262 023)	(6 171)	2 010 103

Возникающие на отдельные отчетные даты отрицательные чистые валютные позиции могут быть в любой момент покрыты Компанией за счет положительных высоколиквидных позиций в российских рублях.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	31.12.2017		31.12.2016	
	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR
Воздействие на чистую прибыль или убыток	+10%	-10%	+30%	-30%
Воздействие на капитал	(721)	721	(76 347)	76 347
	(721)	721	(76 347)	76 347

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	31.12.2017		31.12.2016	
	EUR/RUR +10%	EUR/RUR -10%	EUR/RUR +30%	EUR/RUR -30%
Воздействие на чистую прибыль или убыток	1 013	(1 013)	(62 883)	62 883
Воздействие на капитал	1 013	(1 013)	(62 883)	62 883

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

По всем финансовым активам и обязательствам Компании процентная ставка является фиксированной.

В таблице ниже приведен анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок.

	31.12.2017		31.12.2016	
	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов
Воздействие на прибыль или убыток			-	-
Воздействие на капитал	(24 196)	24 196	(26 367)	26 367

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по обязательствам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Инвестиционный комитет Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств и их эквивалентов и долговых ценных бумаг. Компания инвестирует средства в портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Инвестиционный комитет. Инвестиционный комитет обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из средне- и долгосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Компании.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	967 527	-	-	967 527
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 253 800	93 787	958 902	2 306 489
Страховая и прочая финансовая дебиторская задолженность	900 315	101 783	-	1 002 098
Доля перестраховщиков в резерве убытков	203 528	598 628	568 659	1 370 815
Итого финансовых и страховых активов	3 325 170	794 198	1 527 561	5 646 929
Обязательства				
Резервы убытков	291 970	836 932	744 565	1 873 467
Страховая и прочая финансовая кредиторская задолженность	345 558	1 171 216	-	1 516 774
Итого финансовых и страховых обязательств	637 528	2 008 148	744 565	3 390 241
Итого избыток (недостаток) ликвидности	2 687 642	(1 213 950)	782 996	2 256 688
Итого совокупный избыток ликвидности	2 687 642	1 473 692	2 256 688	

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2016 года (скорректированные данные):

(в тысячах российских рублей)	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 746 590	-	-	1 746 590
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 481	1 273 595	798 129	2 092 205
Страховая и прочая финансовая дебиторская задолженность	986 916	66 794	-	1 053 710
Доля перестраховщиков в резерве убытков	124 020	364 774	346 512	835 306
Итого финансовых и страховых активов	2 878 007	1 705 163	1 144 641	5 727 811
Обязательства				
Резервы убытков	201 774	578 386	514 553	1 294 713
Полученные займы	-	601 332	-	601 332
Страховая и прочая финансовая кредиторская задолженность	-	1 821 663	-	1 821 663
Итого финансовых и страховых обязательств	201 774	3 001 381	514 553	3 717 708
Итого избыток (недостаток) ликвидности	2 676 233	(1 296 218)	630 088	2 010 103
Итого совокупный избыток ликвидности	2 676 233	1 380 015	2 010 103	

26. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора, и
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- превышение фактического размера маржи платежеспособности по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);

26. Управление капиталом (продолжение)

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, установленных Указанием ЦБ РФ от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного законодательством, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и иные фонды на общую сумму 1 937 973 тыс. руб. на отчетную дату (на 31 декабря 2016 года: 1 681 421 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года Компания соблюдала все требования регулятора к уровню капитала и марже платежеспособности.

27. Информация об условных обязательствах и условных активах

Условные налоговые обязательства. Налоговое, таможенное и валютное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Компания внедряет системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Руководство Компании полагает, что применяемые Компанией в 2016 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

27. Информация об условных обязательствах и условных активах (продолжение)

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки в Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами.

Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

На 31 декабря 2017 года Компания не формировала резерв по потенциальным налоговым обязательствам (на 31 декабря 2016 года резерв не был сформирован) ввиду отсутствия таковых.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.

Обязательства по операционной аренде. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает вероятность взысканий по судебным искам низкой и не формировало резервы под судебные разбирательства.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2017 Котировки на активном рынке (Уровень 1)	31.12.2016 Котировки на активном рынке (Уровень 1)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 239 980	1 614 279
Ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	10 226	477 926
Облигации банков	28 132	-
Облигации нефинансовых организаций	28 151	-
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	2 306 489	2 092 205

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В связи с тем, что у Компании нет производных инструментов с плавающей процентной ставкой, дисконтирование их не производилось.

(г) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты относятся к 2 уровню иерархии справедливой стоимости. Остальные финансовые активы и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. Сумма активов и обязательств со сроком исполнения более одного года незначительна для Компании (Примечание 25).

29. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (с) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	967 527	-	967 527
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 306 489	2 306 489
Прочая финансовая дебиторская задолженность	28 438	-	28 438
Итого финансовых активов	995 965	2 306 489	3 302 454

29. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 746 590	-	1 746 590
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 092 205	2 092 205
Прочая финансовая дебиторская задолженность	29 138	-	29 138
Итого финансовых активов	1 775 728	2 092 205	3 867 933

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

30. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Ниже представлено изменение балансовой полученных займов, разбитое по элементам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	601 332	-
Поступления от размещения		600 000
Погашение	(600 000)	
Выплата процентов	(24 855)	
Начисление процентов	23 523	1 332
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	601 332

31. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Компания является членом Группы компаний «АИГ» и непосредственно контролируется акционером ООО «АИГ Си Ай Эс инвестментс», которому принадлежит 100% обыкновенных акций Компании (далее – Материнская компания).

В 2017 году Компания выплатила своей Материнской компании дивиденды в сумме 300 000 тыс. руб. (2016: 600 000 тыс. руб.).

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Для увеличения активов для покрытия собственных средств и страховых резервов, и соблюдения требований пункта 4 статьи 35 Указания Центрального банка РФ № 3444-У в 2016 году Компания получила от Материнской компании заем в сумме 600 000 тыс. руб. Заем выдан на срок до 3 июля 2017 года по процентную ставку 9%. Заем был погашен в 2017 году. Сумма процентных расходов по займу составила в 2017 году 23 523 тыс. руб. (2016: 1 332 тыс. руб.).

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами (компаниями под общим контролем):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2017	31.12.2016 Скорректированные данные
Доля перестраховщика в страховых резервах	2 055 711	1 727 953
Дебиторская задолженность и предоплаты	664 207	1 407 323
Кредиторская задолженность	1 263 294	1 978 442
Страховые резервы	1 816 480	1 390 346

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами (компаниями под общим контролем) за 2017 и 2016 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016 Скорректированные данные
Заработанные премии нетто перестрахование	(713 786)	(1 521 394)
Состоявшиеся убытки нетто перестрахование	303 541	190 897
Аквизиционные расходы за минусом комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	(600 228)	546 253
Административные и прочие расходы	(33 300)	(42 976)
Прочие доходы	2 115	557

В составе административных расходов в таблице выше показаны расходы по сервисному договору, который представляет собой соглашение о предоставлении услуг связи, хостинга, доступа к удаленным серверам, оказываемые компаниями Группы «АИГ».

К основному управленческому персоналу Компания относит Президента Компании и членов Совета Директоров. Общая сумма вознаграждения основного управленческого персонала в 2017 году составила – 20 996 тыс. руб. с учетом страховых взносов (в 2016 году – 22 086 тыс. руб.). С данных сумм был полностью удержан НДФЛ и начислены отчисления во внебюджетные фонды. Все выплаты управленческому персоналу носят краткосрочный характер.