

Страховое акционерное общество ЭРГО

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2017 года

и за 2017 год

и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9

Пояснения к финансовой отчетности

1. Введение	10
2. Принципы составления финансовой отчетности	11
3. Существенные положения учетной политики	14
4. Управление страховым риском	24
5. Денежные и приравненные к ним средства	30
6. Депозиты в банках	30
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования	32
9. Отложенные аквизиционные расходы	33
10. Расход по налогу на прибыль	33
11. Основные средства и нематериальные активы	35
12. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	36
13. Страховые резервы	37
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования	39
15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	39
16. Капитал	40
17. Страховые премии	40
18. Страховые выплаты и связанные с ними расходы	40
19. Аквизиционные расходы	41
20. Операционные и административные расходы	41
21. Чистые прочие доходы и расходы по страховой деятельности	42
22. Процентные доходы	42
23. Чистые прочие доходы и расходы	42
24. Управление финансовыми рисками и внутренний контроль	43
25. Справедливая стоимость активов и обязательств	51
26. Раскрытие информации о связанных сторонах	52
27. Условные и непредвиденные обязательства	54



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету Страхового акционерного общества ЭРГО

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности CAO Эрго (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации

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

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: CAO ЭРГО.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за №1027809184347.

Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Компании;

- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Кузнецов Андрей Алексеевич
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

16 апреля 2018 года



Страховое акционерное общество ЭРГО

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрено)	1 января 2016 года (пересмотрено)
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	5	132 867	209 356	174 913
Депозиты в банках	6	539 199	533 978	435 649
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	5 806 008	4 704 146	4 099 165
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	685 476	637 925	495 200
Доля перестраховщиков в страховых резервах	13	379 919	482 588	493 156
Отложенные аквизиционные расходы	9	590 470	521 329	490 395
Отложенные налоговые активы	10	39 162	45 000	128 539
Основные средства и нематериальные активы	11	464 270	483 505	397 029
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	12	125 305	123 058	72 931
Всего активов		8 762 676	7 740 885	6 786 977
Обязательства				
Страховые резервы	13	5 568 876	5 056 741	4 636 442
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	9	22 132	16 715	11 317
Кредиторская задолженность по операциям страхования	14	411 407	429 233	316 795
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	15	327 209	236 627	197 387
Всего обязательств		6 329 624	5 739 316	5 161 941
Капитал				
Уставный капитал	16	777 464	777 464	777 464
Резервный капитал		35 891	55 818	44 294
Добавочный капитал	16	2 465 773	2 465 773	2 364 146
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		38 525	31 180	7 634
Накопленные убытки	16	(884 601)	(1 328 666)	(1 568 502)
Всего капитала		2 433 052	2 001 569	1 625 036
Всего обязательств и капитала		8 762 676	7 740 885	6 786 977

Финансовая отчетность была одобрена и подписана руководством Страхового акционерного общества ЭРГО 16 апреля 2018 года.




Власова Н.С.
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Страховое акционерное общество ЭРГО

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2017 год	2016 год (пересмотрено)
Страховые премии	17	6 852 043	6 527 036
Страховые премии, переданные перестраховщикам	17	(543 564)	(506 238)
Изменение резерва незаработанной премии	17	(313 027)	(243 416)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	4 939	7 876
Заработанная премия – нетто перестрахование		6 000 391	5 785 258
Состоявшиеся убытки			
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	18	(3 073 262)	(2 672 106)
Доля перестраховщиков в выплатах и связанные с ними расходы по договорам перестрахования	18	203 549	71 573
Изменение резервов убытков	13	(199 108)	(176 883)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	13	(107 608)	(18 444)
Состоявшиеся убытки – нетто перестрахование		(3 176 429)	(2 795 860)
Аквизиционные расходы	19	(1 986 144)	(1 857 551)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	19	41 734	39 470
Операционные и административные расходы	20	(686 992)	(578 955)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности	8	(83 156)	(103 575)
Чистые прочие расходы по страховой деятельности	21	(54 089)	(14 033)
Результат от страховой деятельности		55 315	474 754
Процентные доходы	22	378 008	294 624
Чистые доходы от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1 991	8 672
Доходы (расходы) от курсовых разниц		71 657	(406 110)
Чистые прочие расходы	23	(6 724)	(15 108)
Прибыль до налогообложения		500 247	356 832
Расход по налогу на прибыль	10	(76 109)	(105 472)
Прибыль за год		424 138	251 360
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Прибыль (убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта), в том числе:			
Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога на прибыль		9 791	30 484
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль		(2 446)	(6 938)
Всего прочего совокупного дохода за год		7 345	23 546
Общий совокупный доход за год		431 483	274 906



Н.С. Власова
Власова Н.С.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Страховое акционерное общество ЭРГО
 Отчет о движении денежных средств за 2017 год.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2017 год	2016 год (пересмотрено)
Денежный поток от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	6 218 389	6 086 219
Уплаченные премии по исходящему перестрахованию	(475 987)	(393 627)
Страховые выплаты	(3 103 442)	(2 936 143)
Полученные возмещения от перестраховщиков	144 160	60 353
Полученные возмещения по суброгации	359 386	393 810
Аквизиционные расходы уплаченные	(1 255 079)	(1 290 485)
Расходы на урегулирование убытков оплаченные	(226 506)	(202 467)
Полученные проценты	345 291	293 362
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(813 218)	(776 790)
Прочие выплаты от операционной деятельности	(144 072)	(49 933)
Чистый денежный поток от операционной деятельности до налога на прибыль	1 048 922	1 184 299
Налог на прибыль уплаченный	(43 519)	(26 026)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	1 005 403	1 158 273
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2 621 875)	(3 145 863)
Реализация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 574 889	2 156 079
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов	4 078	(118 868)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(76 031)	(133 097)
Реализация основных средств и нематериальных активов	19 367	22 610
Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(1 099 572)	(1 219 139)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Увеличение капитала за счет финансовой помощи акционеров	-	101 627
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	-	101 627
Влияние изменений валютных курсов	17 680	(6 318)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств за год	(76 489)	34 443
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	209 356	174 913
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	132 867	209 356




 Власова Н.С.
 Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Страховое акционерное общество ЭРГО
Отчет об изменениях в капитале за 2017 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года (пересмотрено)	777 464	44 294	2 364 146	7 634	(1 579 132)	1 614 406
Изменение учетной политики	-	-	-	-	10 630	10 630
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года (пересмотрено)	777 464	44 294	2 364 146	7 634	(1 568 502)	1 625 036
Прибыль за год	-	-	-	-	251 360	251 360
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога на прибыль	-	-	-	30 484	-	30 484
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(6 938)	-	(6 938)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	<i>23 546</i>	-	<i>23 546</i>
Всего прочего совокупного дохода за год	-	-	-	23 546	-	23 546
Общий совокупный доход за год	-	-	-	23 546	251 360	274 906
Увеличение резервного капитала	-	11 524	-	-	(11 524)	-
Увеличение капитала за счет финансовой помощи акционера	-	-	101 627	-	-	101 627
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года (пересмотрено)	777 464	55 818	2 465 773	31 180	(1 328 666)	2 001 569
Прибыль за год	-	-	-	-	424 138	424 138
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога на прибыль	-	-	-	9 791	-	9 791
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(2 446)	-	(2 446)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	<i>7 345</i>	-	<i>7 345</i>
Всего прочего совокупного дохода за год	-	-	-	7 345	-	7 345
Общий совокупный доход за год	-	-	-	7 345	424 138	431 483
Уменьшение резервного капитала	-	(19 927)	-	-	19 927	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	777 464	35 891	2 465 773	38 525	(884 601)	2 433 052



Власова Н.С.
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Введение

1.1. Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность составлена в отношении Страхового акционерного общества ЭРГО.

Страховое акционерное общество ЭРГО (далее - «Компания») создано 13 сентября 1990 года и зарегистрировано в Российской Федерации. В июле 2015 года Компания изменила свое наименование с ЗАО «ЭРГО Русь» на САО ЭРГО.

Предметом деятельности Компании является оказание услуг по страхованию, а также проведение операций перестрахования.

САО ЭРГО осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации:

- лицензии на осуществление страхования СЛ №0177 от 18 октября 2017 года, вид деятельности - добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, без ограничения срока действия;
- лицензии на осуществление страхования СИ №0177 от 18 октября 2017 года, вид деятельности - добровольное имущественное страхование, без ограничения срока действия;
- лицензии на осуществление страхования ОС №0177-03 от 18 октября 2017 года, вид деятельности - обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, без ограничения срока действия;
- лицензии на осуществление страхования ОС №0177-04 от 18 октября 2017 года, вид деятельности - обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте, без ограничения срока действия;
- лицензии на осуществление перестрахования ПС №0177 от 18 октября 2017 года, без ограничения срока действия.

В 2017 году произведена замена ранее действующих лицензий СЛ №0177 от 27 ноября 2015 года, СИ №0177-03 от 27 ноября 2015 года, ОС №0177-03 от 27 ноября 2017 года, ОС №0177-04 от 27 ноября 2015 года, ПС №0177 от 27 ноября 2015 года в связи со сменой юридического адреса Компании.

До 15 сентября 2017 года юридическим и фактическим адресом Компании был: 191060, г. Санкт-Петербург, переулок Кваренги, д. 4.

С 15 сентября 2017 года юридический и фактический адрес Компании изменился на 109028, г. Москва, Серебрянская набережная, д. 29, этаж 5 к.№97-139; 153-164.

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются страхование автотранспорта и страхование гражданской ответственности автовладельцев.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет 46 филиалов (31 декабря 2016 года: 47 филиалов) на территории Российской Федерации. Компания не имеет филиалов, открытых на территории иностранных государств. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имеет дочерних и зависимых обществ. Компания по состоянию на 31 декабря 2017 года насчитывает 1 020 штатных сотрудников (31 декабря 2016 года: 925 сотрудников).

Основным акционером Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года (95,52% акций) является юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Германии - Акционерное Общество «ЭРГО Интернациональ Акциенгезельшафт» (ERGO International Aktiengesellschaft), являющееся частью международной страховой группы ERGO.

Остальным пакетом акций (4,48% акций) на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года владеет Общество с ограниченной ответственностью «Капдом-Инвест» (ОГРН 1027700283951).

Конечным владельцем Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года является немецкая группа ERGO, входящая в состав международной группы Munich Re Group (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft, регистрационный номер HRB 42039), одной из крупнейших перестраховочных групп мира.

Акционерное Общество «ЭРГО Интернациональ Акциенгезельшафт» (ERGO International Aktiengesellschaft) расположено по адресу Викторияплац, 2, 40198 Дюссельдорф, Германия.

Общество с ограниченной ответственностью «Капдом-Инвест» зарегистрировано по адресу 117526, г. Москва, проспект Вернадского, 103, 2.

Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft расположено по адресу Кенингштрассе 107, 80802, Мюнхен, Германия.

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт в Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности. Руководство Компании несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность.

2.2. Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых ею операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

2.4. Применение оценок, предположений и суждений

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

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

Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- В части обязательств по страхованию (за вычетом доли перестраховщиков) – Пояснение 13;
- В части резервов под обесценение дебиторской задолженности – Пояснение 8;

- В части налога на прибыль – Пояснение 10.

2.5. Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных по состоянию на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Крупные убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. В связи с этим используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

2.6. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы под обесценение формируются на основе исторических данных о погашаемости активов с аналогичным кредитным риском. Методика и допущения, используемые для оценки будущих сумм и сроков денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения расхождения между расчетными и фактическими убытками от обесценения.

2.7. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

2.8. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

2.9. Изменения в представлении данных

а) Реклассификация статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года в отношении дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, прочей дебиторской задолженности и прочих

активов, прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств, основных средств и нематериальных активов в связи с определением дебиторской и кредиторской задолженности по операциям прямого возмещения убытков (здесь и далее – «ПВУ») к дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования (с учетом размера сформированного резерва под обесценение) и определением основных средств, полученных в качестве годных остатков, к прочим активам. По мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных и в большей степени отвечает лучшим практикам.

Отчет о финансовом положении	Первоначально представленная сумма 2016 год	Реклассификация	Изменение учетной политики	Пересмотренная сумма 2016 год
Активы				
Дебиторская задолженность по операциям страхования	588 314	15 829	33 782	637 925
Основные средства и нематериальные активы	490 703	(7 198)	-	483 505
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	131 689	(8 631)	-	123 058
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования	422 534	6 699	-	429 233
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	243 326	(6 699)	-	236 627

б) Реклассификация статей отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год в связи с применением в 2017 году новых принципов в распределении административных (косвенных) расходов между аквизиционными расходами, расходами на урегулирование убытков и расходами на управление инвестициями и классификации прочих доходов (расходов):

В 2017 году Компания начала применять новые принципы распределения административных и операционных расходов с использованием новых правил распределения. Указанные правила включают в себя, в том числе, применение опросников для сотрудников административного персонала с определением временных трудозатрат данных сотрудников на обслуживание деятельности подразделений или решения круга вопросов в отношении процессов заключения договоров страхования, вопросов урегулирования убытков и так далее. Компания приняла решение отражать все расходы на маркетинг и рекламу в составе аквизиционных расходов и уточнила правила распределения расходов в зависимости от некоторых других элементов затрат. Расходы на деятельность по управлению инвестициями в 2017 году не выделяются в качестве отдельной области для распределения административных расходов в связи с незначительностью расходов инвестиционного департамента Компании в общей сумме расходов. В 2017 году Компания разделила прочие расходы и доходы на связанные со страховой деятельностью и не связанные со страховой деятельностью в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В связи с указанными изменениями правил перераспределения косвенных доходов и расходов Компания пересчитала показатели статей доходов и расходов отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год для получения сопоставимой и адекватной сравнительной информации в отношении доходов и расходов Компании в 2017 году. Пересчет произведен в отношении существенных статей расходов Компании, таких как оплата труда и отчисления во внебюджетные фонды. По мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных и в большей степени отвечает лучшим практикам.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Первоначально представленная сумма 2016 год	Реклассификация	Изменение учетной политики	Пересмотренная сумма 2016 год
Страховые премии	6 525 809	1 227	-	6 527 036
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(2 744 800)	(41 707)	114 401	(2 672 106)
Аквизиционные расходы	(1 748 767)	(108 784)	-	(1 857 551)
Операционные и административные расходы	(721 720)	142 765	-	(578 955)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности	(25 249)	11 122	(89 448)	(103 575)
Чистые прочие доходы и расходы по страховой деятельности	-	(14 033)	-	(14 033)
Расходы по управлению инвестициями	(7 623)	7 623	-	-
Чистые прочие доходы (расходы)	(15 094)	1 787	(1 801)	(15 108)

в) Реклассификация статей отчета о движении денежных средств за 2016 год в связи с изменениями в представлении данных в 2017 году:

В отчете о движении денежных средств за 2017 год следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от инвестиционной деятельности на брутто-основе в отчете о движении денежных средств за 2016 год, представлены в составе потоков денежных средств от операционной деятельности: полученные проценты по ценным бумагам представлены в составе статьи «Полученные проценты», полученные проценты по депозитным вкладам представлены в составе статьи «Прочие выплаты от операционной деятельности».

В отчете о движении денежных средств за 2017 год следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от инвестиционной деятельности на брутто-основе в отчете о движении денежных средств за 2016 год, представлены в составе потоков денежных средств от инвестиционной деятельности на нетто-основе: депозиты в банках открытые, депозиты в банках закрытые.

Сравнительные данные были изменены в целях соответствия изменениям в представлении данных за текущий год. Существенного влияния ретроспективного применения (ретроспективного пересчета или реклассификации) на информацию на начало предшествующего отчетного периода оказано не было.

Отчет о движении денежных средств	Первоначально представленная сумма 2016 год	Реклассификация	Пересмотренная сумма 2016 год
Денежный поток от операционной деятельности			
Полученные проценты	-	293 362	293 362
Прочие выплаты от операционной деятельности	(91 194)	41 261	(49 933)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов	-	(118 868)	(118 868)
Депозиты в банках открытые	(8 381 668)	8 381 668	-
Депозиты в банках закрытые	8 262 800	(8 262 800)	-
Полученные проценты	334 623	(334 623)	-

г) Реклассификация статей капитала за 2015 и 2016 годы в связи с изменением в представлении данных в 2017 году:

В отчете об изменениях в капитале за 2017 год резерв предупредительных мероприятий отражен в составе накопленных убытков. Сравнительные данные были изменены в целях соответствия изменениям в представлении данных за текущий отчетный период. Существенного влияния ретроспективного применения (реклассификации) на информацию на начало предшествующего отчетного периода оказано не было.

Отчет об изменениях в капитале	Первоначально представленная сумма 2016 год	Реклассификация	Изменение учетной политики	Пересмотренная сумма 2016 год
Резерв предупредительных мероприятий	24 037	(24 037)	-	-
Накопленные убытки	(1 386 485)	24 037	33 782	(1 328 666)

3. Существенные положения учетной политики

3.1. Применяемые стандарты

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением пересмотра данных, описанного в пояснении 2.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

(i) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом, и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

(ii) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСІ активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

(iii) Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Компании продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(iv) Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено.

Существует исключение на применение МСФО (IFRS) 9 для компаний, преимущественно связанных со страхованием. Данным компаниям разрешено продолжить применение МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до вступления в действие поправок к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые станут обязательны к применению для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или позднее. Компания намеревается использовать данное исключение и применить МСФО (IFRS) 9 начиная с 1 января 2021 года.

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9, и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов» и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка - бартерные операции, включающие рекламные услуги». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и содержит порядок отражения в финансовой отчетности активов и обязательств по договорам страхования. Компания ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании. В настоящий момент Компания оценивает характер и величину такого влияния.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются в составе прибыли или убытка.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются в составе капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам, таким как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в составе капитала.

3.3. Классификация продуктов

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.

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.

3.4. Информация о страховых продуктах

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности: добровольное имущественное страхование (страхование автотранспорта, страхование грузов, страхование имущества) и добровольное личное страхование (личное страхование, страхование ответственности, страхование от несчастного случая) обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Компанией компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО и страхование по системе «Зеленая карта», защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Компании от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

3.5. Денежные и приравненные к ним средства

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на расчетных и валютных счетах, денежные переводы в пути, а также наличные денежные средства в кассе Компании. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3.6. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

а) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с различными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования (Пояснение 3.8), денежные и приравненные к ним средства (Пояснение 3.5), перестраховочные активы (Пояснение 3.9) и предоплаты (Пояснение 3.11).

б) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории «финансовые активы, предназначенные для продажи», являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются в составе прибыли или убытка в отчете прибыли или убытка и прочем совокупном доходе, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются в прочем совокупном доходе. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и

прочем совокупном доходе и отражается по статье «Чистые доходы (расходы) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи».

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компанией. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

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.

Справедливая стоимость котируемых инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотируемых инвестиций) Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

3.7. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в составе прибыли и убытка, переклассифицируется из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в составе прибыли или убытка, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

3.8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности.

Резерв под обесценение определяется как разница между балансовой стоимостью задолженности и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили). Сумма убытка от признания резерва под обесценение отражается в составе прибыли или убытка. В том случае, если сумму задолженности, реальную к получению, оценить надежно не представляется возможным, резерв устанавливается в сумме равной сумме задолженности.

По задолженности страхователей по видам страхования с единовременным платежом страховой премии, и характеризующихся короткими (до года) сроками страхования, резерв формируется в полном объеме задолженности через 60 дней, после начала периода страхования. По остальным договорам страхования – резерв по задолженности страхователей формируется в полном объеме задолженности не позднее 90 дней до окончания срока действия периода страхования.

По задолженности страховых агентов, брокеров (при наличии уверенности в получении агентом, брокером страховой премии) задолженность классифицируется как просроченная через 60 дней от даты начала срока страхования или от даты получения агентом, брокером очередного взноса. Если задолженность признается просроченной, то через 90 календарных дней от даты начала просрочки в сумму создаваемого резерва включается 50 процентов от суммы задолженности, свыше 180 календарных дней (от даты просрочки) в сумму резерва включается 100 процентов от суммы задолженности.

Суммы задолженности страхователей и страховых агентов, погашение которой является предметом судебного разбирательства, а также задолженность по закончившимся договорам страхования включаются в состав резерва в размере полной суммы выявленной задолженности.

По дебиторской задолженности по договорам перестрахования дата классификации задолженности как просроченной определяется исходя из условий договоров перестрахования, а также в каждом конкретном случае учитывается степень надежности контрагента и принятая практика проведения взаиморасчетов. При признании задолженности просроченной применяются правила, аналогичные правилам формирования резерва по задолженности агентов.

По задолженности юридических лиц по суброгационным и регрессным требованиям (при отсутствии данных об отзыве лицензий у страховых компаний – должников) задолженность классифицируется как просроченная через 180 дней от даты признания требования. Если задолженность признается просроченной, то с даты начала просрочки в сумму создаваемого резерва включается 50 процентов от суммы задолженности, свыше 270 календарных дней (от даты признания требования) в сумму резерва включается 100 процентов от суммы задолженности.

По задолженности физических лиц по суброгационным и регрессным требованиям (при отсутствии индивидуального графика погашения задолженности) задолженность классифицируется как просроченная через 90 дней от даты признания требования. Если задолженность признается просроченной, то с даты начала просрочки в сумму создаваемого резерва включается 50 процентов от суммы задолженности, свыше 180 календарных дней (от даты признания требования) в сумму резерва включается 100 процентов от суммы задолженности.

По прочей дебиторской задолженности классификация задолженности как просроченной определяется по каждому конкретному долгу в зависимости от характера и вида сделки, условий расчетов. Если задолженность признается просроченной, то через 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается 50 процентов от суммы задолженности, свыше 180 календарных дней (от даты просрочки) в сумму резерва включается 100 процентов от суммы задолженности.

3.9. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Компания также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

3.10. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иного, чем страхование жизни, а также с возобновлением действующих договоров, но относящихся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Пояснение 3.15).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

3.11. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.12. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только, если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования.

Срок полезного использования основных средств:

- Здания и сооружения 20-50 лет;
- Транспортные средства 3-10 лет;
- Вычислительная техника и офисное оборудование 2-7 лет;
- Прочие основные средства 3-25 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статье «Сальдо прочих доходов и расходов».

3.13. Нематериальные активы

а) Лицензии

Приобретенные лицензии отражаются по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

б) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования, определенного как 5 лет.

3.14. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

3.15. Обязательства по договорам страхования**а) Резервы убытков**

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости от того, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датой уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

б) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

в) Проверка адекватности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

3.16. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся

объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов Компании.

3.17. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления. Прекращение признания кредиторской задолженности происходит в случае прекращения существования соответствующего обязательства.

3.18. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

3.19. Капитал

а) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая зарегистрирована в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

б) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством Российской Федерации об акционерных обществах и Уставом Компании.

в) Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нерезализованные прибыли/убытки от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

г) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты. Обязательство по выплате дивидендов признается на основании решения собрания акционеров в сумме, определенной в данном решении.

3.20. Признание доходов и расходов

а) Страховые премии

Дебиторская задолженность страхователей по краткосрочным договорам страхования начисляется на дату начала ответственности страховщика перед страхователем по каждому договору страхования и объекту (рisku). Страховые премии по долгосрочным договорам страхования (со сроком ответственности более одного года) начисляются, исходя из условия оплаты премии страхователем. В случае, если страховая премия по долгосрочному договору страхования уплачивается одновременно, датой начисления премии и признания дебиторской задолженности страхователя является дата начала ответственности по договору страхования. В случае, если страховая премия подлежит оплате в рассрочку – то на дату начала каждого страхового года (года несения ответственности страховщика по договору страхования) начисляется премия в размере, подлежащем оплате в данном страховом году.

Страховая премия по договору страхования, действие которого распространяется на период до даты заключения (ретроактивное страхование), признается в отчетности на дату заключения договора страхования.

На отчетную дату Компания производит и отражает в учете оценку премий по договорам, по которым на отчетную дату нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных документов. Оценка страховой премии к доначислению осуществляется на основании анализа исторической информации о поступлении после отчетной даты информации о премии, подписанной до отчетной даты.

Признание страховых премий доходом осуществляется в течение срока действия договора страхования пропорционально объему предоставленной страховой защиты (с помощью механизма формирования резерва незаработанной премии).

б) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации полученного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков. Косвенные расходы распределяются на линии бизнеса пропорционально заявленным убыткам.

в) Аквизиционные расходы

Под аквизиционными расходами понимаются затраты, связанные с заключением договоров страхования. К прямым аквизиционным затратам относятся вознаграждения и комиссии страховых посредников, расходы на печать полисов, иные аналогичные расходы. К косвенным аквизиционным затратам относятся затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск, привлечение клиентов, офисов и отделов продаж и иные аналогичные расходы, в том числе распределенные административные расходы. Аквизиционные расходы в виде вознаграждений посредникам подлежат равномерному признанию и включаются в состав расходов по мере признания страховой премии доходом, остальные аквизиционные расходы признаются по мере их понесения. Косвенные расходы распределяются на линии бизнеса пропорционально подписанной премии.

г) Проценты, доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли и убытка по мере их начисления, с использованием эффективной процентной ставки по активу/обязательству. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии. Прочие комиссионные доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

д) Реализованные прибыли и убытки, отраженные в составе прибыли или убытка

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на момент сделки купли-продажи.

3.21. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует полученные проценты по финансовым активам как денежные потоки по операционной деятельности, а денежные потоки от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от инвестиционной деятельности. Денежные потоки от размещения и погашения депозитов в банках представляются на нетто-основе.

3.22. Изменения в учетной политике

В 2017 году Компания изменила учетную политику в отношении учета доходов от регрессов и суброгаций: до 1 января 2017 года Компания признавала доходы по регрессным и суброгационным требованиям по мере поступления денежных средств, применяя, таким образом, консервативный подход к оценке актива в виде дебиторской задолженности по суброгациям и регрессам. Начиная с 1 января 2017 года Компания признает доходы по регрессам и суброгациям следующим образом:

- на дату выставления в рамках расчетов по ПВУ требования к страховщику причинителя вреда в сумме требования (если Компания урегулировала убыток по договору страхования автокаско страхователю, с которым у Компании заключен также договор ОСАГО);
- на дату акцепта страховщиком причинителя вреда претензии в сумме такой претензии (если причиненный вред подлежит возмещению этим страховщиком по договору страхования ответственности, заключенному с причинителем вреда, или исполнения страховщиком причинителя вреда требования в форме оплаты денежных средств);
- на дату судебного решения о компенсации страховщику понесенных расходов, либо на дату подписания мирового соглашения с виновником страхового случая в сумме указанной в судебном решении или соглашении;
- в размере фактически полученных денежных средств в момент их получения при отсутствии иных документов, подтверждающих задолженность.

Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям отражается в момент и в сумме признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям.

После первоначального признания дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям уменьшается на:

- суммы денежных средств, перечисленных в погашение задолженности, в корреспонденции со счетами учета денежных средств; а также
- сумму списания задолженности, признанной невозможной к взысканию, за счет сформированного резерва под обесценение.

По мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных и в большей степени отвечает лучшим практикам.

В связи с ретроспективным представлением данных в отчетности при изменении учетной политики Компания считает уместным также провести реклассификацию показателей финансовой отчетности за 2015 год по тем статьям, по которым производится изменение в представлении данных за 2016 год для получения сопоставимой информации.

4. Управление страховым риском

4.1. Описание страховых услуг

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности: добровольное имущественное страхование (страхование автотранспорта, страхование грузов, страхование имущества) и добровольное личное страхование (страхование ответственности, страхование от несчастного случая).

4.2. Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя от физических лиц и организаций риск возникновения убытков, которому они напрямую подвержены. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и величины этой выплаты. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

Данные риски включают:

- Автострахование: страхование автотранспортных средств («КАСКО»), добровольное страхование автогражданской ответственности владельцев транспортных средств («ДАГО»), страхование в рамках международной системы «Зеленая Карта»), обязательное страхование автогражданской ответственности владельцев транспортных средств («ОСАГО») – риски описаны в Пояснении 4.5.
- Страхование имущества включает страхование частной или промышленной собственности и предусматривает возмещение ущерба страхователю, причиненного его имуществу.
- Личное страхование включает страхование от несчастных случаев и болезней, а также от внезапно возникших заболеваний при выезде за пределы постоянного места жительства и обеспечивает защиту имущественных интересов застрахованных, связанных с причинением вреда здоровью, а также с их смертью в результате несчастного случая или болезни и оплату медицинских услуг.
- Страхование финансовых рисков предусматривает возмещение убытков страхователю, связанных с риском неполучения доходов, возникновения непредвиденных расходов физических лиц, юридических лиц.

Компания также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

Компания управляет страховым риском посредством избегания отдельных, высокорисковых видов страховых покрытий/объектов страхования, применения обоснованных страховых тарифов, обеспечения сбалансированности страхового портфеля: его диверсификации и контроля кумуляции рисков, системы исходящего перестрахования. Эффективное применение указанных подходов обеспечивается, в том числе, установлением лимитов по принятию решений по заключению договоров страхования, коллективным принятием решения по сложным случаям, регулярной оценкой работы андеррайтеров и специалистов по урегулированию убытков со стороны более опытных коллег.

4.3. Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Компании направлена на обеспечение диверсификации принятых рисков по типу и величине рисков, географическому принципу. Компания реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости. В целях обеспечения необходимых критериев отбора принимаемых рисков установлены предельные страховые суммы. Компания может пересмотреть стоимость продукта в течение или при продлении страхового договора в зависимости от новых факторов риска. Компания также имеет возможность применить вычеты или отказать в выплате по фальсифицированным требованиям. Никакой риск, который значительно влияет на риск финансовой устойчивости Компании (с учетом перестраховочной защиты), не принимается на страхование. Это относится ко всем рискам/видам страхования. Компания может пересмотреть стоимость страхования при продлении страхового договора в зависимости от новых факторов риска. Страховые риски, превосходящие риск-аппетит Компании могут приниматься на страхование только по решению Правления Компании.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

4.4. Стратегия перестрахования

Компания перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал и обеспечивать интересы клиентов. В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется выплатить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Компания продолжает нести ответственность перед страхователями в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

Стратегия перестрахования подразумевает соблюдение основных принципов:

- принцип выбора надежных и платежеспособных перестраховщиков. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основании общедоступной информации, рейтингов перестраховщиков, деловой репутации, а также на основе внутренних исследований;
- контроль соответствия перестраховочных программ требованиям емкости и удержания;
- риски сверх установленных лимитов собственного удержания в обязательном порядке подлежат согласованию и перестрахованию;
- обеспечение полноты и точности информации в предоставляемых перестраховщикам пакетам документов при урегулировании убытков.

Компания имеет договоры облигаторного пропорционального, факультативного пропорционального перестрахования, договоры перестрахования на базе эксцедента убытка и эксцедента сумм. В целях наиболее полной защиты страхового портфеля программы перестрахования ежегодно возобновляются. В 2017 году портфель Компании защищен 11 основными программами по перестрахованию, которые покрывают ведущие направления деятельности.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения стратегии по перестрахованию.

4.5. Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Значительная часть портфеля страховых продуктов Компании относится к автострахованию, включая страхование автотранспортных средств (далее - «КАСКО»), добровольное страхование автогражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - «ДАГО»), страхование в рамках международной системы «Зеленая Карта», обязательное страхование автогражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - «ОСАГО»), поэтому далее приведены условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее.

Характеристика страховых продуктов

В соответствии с условиями договоров страхования КАСКО страховщик возмещает физическому или юридическому лицу любой убыток или вред, причиненный их транспортному средству. Условия договоров ОСАГО, ДАГО и договоров страхования в рамках международной системы «Зеленая Карта» обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской ответственности, которая может наступить вследствие причинения вреда имуществу, жизни или здоровью иных лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту как с краткосрочным, так и с долгосрочным периодом выявления убытка после окончания действия договора страхования. Претензии, которые предъявляются в короткие сроки, связаны обычно с возмещением страхователю ущерба или вреда, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для

предъявления и урегулирования и представляют большую сложность для оценки, обычно связаны с нанесением вреда жизни и здоровью физических лиц.

Управление страховым риском

В основном, период времени для заявления убытка по автострахованию является незначительным, а сложность урегулирования данных убытков является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут средний риск оценки. Компания отслеживает и реагирует на изменение расходов на ремонт, компенсаций за причинение вреда здоровью, частоты выплат страхового возмещения вследствие кражи или несчастного случая.

4.6. Концентрация страхового риска

Важным аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств.

Риски по страхованию иному, чем страхование жизни Компания принимает исключительно на территории Российской Федерации. Вместе с тем, значительный территориальный охват позволяет Компании обеспечить приемлемую диверсификацию портфеля, в первую очередь, по КАСКО и, насколько это возможно в рамках текущего регулирования, - по ОСАГО.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если они не превышают установленные Компанией лимиты. Во-вторых, управление рисками осуществляется посредством перестрахования. В случае принятия рисков сверх установленных лимитов Компания заключает договоры перестраховочной защиты с целью ограничения принимаемого риска. Договоры перестрахования включают эксцедентное покрытие и покрытие по риску в случае катастрофы. Компания постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

4.7. Общий агрегированный уровень подверженности рискам

Компания устанавливает общий агрегированный уровень подверженности рискам, который она готова принять в отношении концентрации рисков. Компания осуществляет мониторинг значений данного уровня в момент андеррайтинга риска, а также на периодической основе путем проверки отчетов, которые отражают основные агрегации рисков, которым подвержена Компания. Компания использует несколько методов построения моделей для мониторинга агрегации рисков для того, чтобы оценить эффективность программ перестрахования и уровень чистых убытков, которым подвержена Компания.

4.8. Развитие убытков

Для своевременной идентификации и устранения возможных систематических погрешностей в оценке резервов убытков Компания проводит регулярное сравнение исторических оценок резервов убытков с фактическим развитием убытков. Данное сравнение выполняется в соответствии с принятыми в Группе ЭРГО стандартами (Actuarial Reserving Guidelines for all General Insurance Subsidiaries of ERGO International valid since 01.03.2014), федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», согласованным Центральным банком Российской Федерации 16 февраля 2016 года № 06-51/1016, а также в соответствии со стандартами, утвержденными Ассоциацией Гильдия актуариев (Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни, утверждены Правлением Гильдии актуариев 20 ноября 2009 года).

Вышеупомянутая процедура сравнения, представляющая собой контур обратной связи в процессе управления резервами и известная в актуарной практике как ретроспективный анализ (run-off analysis), проводится с и без учета доли перестраховщиков. Результаты представлены в таблицах ниже. Следует иметь в виду, что в декабре 2015 года Компания приобрела портфель страховой компании ЗАО «Иф Страхование», так что на 31 декабря 2015 года резервы Компании увеличились на величину обязательств по приобретенному портфелю. При анализе развития убытков было бы некорректно сопоставлять исторические оценки резервов, сделанные, когда сделка по приобретению портфеля еще не планировалась, только с резервами, включающими портфель договоров и убытков ЗАО «Иф Страхование». Поэтому в таблицах ниже приводится информация о переоцененных резервах как с учетом портфеля ЗАО «Иф Страхование», так и без учета этого портфеля.

САО ЭРГО

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год (в тыс. руб.)

Результаты ретроспективного анализа резерва убытков без резерва под расходы на урегулирования без учета доли перестраховщиков и будущих поступлений по суброгационным искам представлены в таблице ниже.

Отчетная дата	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года
Резерв убытков на отчетную дату	897 264	1 295 955	2 103 923	1 940 006	2 074 073	2 089 195
Резерв убытков ЗАО «Иф Страхование»	-	-	-	73 586	104 941	67 824
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	710 283	867 598	1 293 240	864 372	1 085 482	-
В течение двух лет	754 985	997 472	1 446 528	1 111 674	-	-
В течение трех лет	795 265	1 086 524	1 515 033	-	-	-
В течение четырех лет	872 285	1 135 391	-	-	-	-
В течение пяти лет	919 361	-	-	-	-	-
Выплаты по ЗАО «ИФ Страхование» в 2017 году	1 156	3 065	3 098	12 724	41 742	-
Текущая оценка конечной величины убытков без учета ЗАО «ИФ Страхование»						
Через один год	945 083	1 384 052	2 067 311	1 707 573	1 760 791	-
Через два года	1 084 099	1 544 383	1 840 829	1 531 022	-	-
Через три года	1 257 500	1 342 764	1 803 871	-	-	-
Через четыре года	1 084 104	1 362 479	-	-	-	-
Через пять лет	1 116 632	-	-	-	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2015 года	7 823	9 452	13 017	-	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2016 года	6 307	8 216	11 882	34 891	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 156	3 065	3 185	19 420	61 880	-
Избыток (недостаток) резерва без учета резервов ЗАО «Иф Страхование»	(219 368)	(66 524)	300 052	408 984	313 281	-
Избыток (недостаток) резерва с учетом резервов ЗАО «Иф Страхование»	(220 524)	(69 590)	296 866	463 150	356 343	-
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки с учетом ЗАО «Иф Страхование»	-25%	-5%	14%	23%	16%	-

САО ЭРГО

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год (в тыс. руб.)

Результаты ретроспективного анализа резерва убытков без резерва под расходы на урегулирование с учетом будущих поступлений по суброгационным искам, без учета доли перестраховщиков представлены в таблице ниже.

Отчетная дата	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года
Резерв убытков на отчетную дату	683 249	1 082 989	1 775 120	1 603 348	1 713 997	1 698 178
Резерв убытков ЗАО «Иф Страхование»	-	-	-	73 586	104 941	67 824
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	605 856	747 362	1 104 796	635 745	871 114	-
В течение двух лет	622 379	841 812	1 376 713	786 457	-	-
В течение трех лет	645 613	1 061 682	1 390 442	-	-	-
В течение четырех лет	861 963	1 089 620	-	-	-	-
В течение пяти лет	898 999	-	-	-	-	-
Выплаты по ЗАО «Иф страхование» в 2017 году	1 156	3 065	3 081	9 967	41 742	-
Текущая оценка конечной величины убытков без учета ЗАО «Иф Страхование»						
Через один год	772 637	1 151 649	1 793 851	1 354 277	1 388 332	-
Через два года	905 174	1 365 710	1 722 583	1 135 867	-	-
Через три года	1 101 630	1 317 922	1 654 190	-	-	-
Через четыре года	1 073 782	1 313 612	-	-	-	-
Через пять лет	1 096 130	-	-	-	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2015 года	7 823	9 452	13 017	-	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2016 года	6 307	8 216	11 882	34 891	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 156	3 065	3 185	19 420	61 880	-
Избыток (недостаток) резерва без учета резервов ЗАО «Иф Страхование»	(412 881)	(230 623)	120 930	467 481	325 665	-
Избыток (недостаток) резерва с учетом резервов ЗАО «Иф Страхование»	(414 037)	(233 688)	117 745	521 647	368 726	-
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки с учетом ЗАО «Иф Страхование»	-61%	-22%	7%	31%	20%	-

САО ЭРГО

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год (в тыс. руб.)

Результаты ретроспективного анализа резерва убытков без резерва под расходы на урегулирование с учетом будущих поступлений по суброгационным искам, за вычетом доли перестраховщиков представлены в таблице ниже.

Отчетная дата	31 декабря 2012года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года
Резерв убытков на отчетную дату	505 101	636 966	1 273 281	1 302 974	1 465 960	1 523 627
Резерв убытков ЗАО «Иф Страхование»	-	-	-	5 601	3 062	67
Выплачено нарастающим итогом						
В течение одного года	426 269	498 951	714 979	597 068	739 514	-
В течение двух лет	439 563	533 428	963 038	622 262	-	-
В течение трех лет	462 642	731 463	958 050	-	-	-
В течение четырех лет	637 308	743 071	-	-	-	-
В течение пяти лет	678 013	-	-	-	-	-
Выплаты по ЗАО «Иф страхование» в 2017 году	1	3	3	10	1 452	-
Текущая оценка конечной величины убытков без учета ЗАО «Иф Страхование»						
Через один год	563 170	772 170	1 236 354	1 083 026	1 152 782	-
Через два года	656 938	909 153	1 187 472	872 266	-	-
Через три года	770 488	867 854	1 124 294	-	-	-
Через четыре года	749 383	870 734	-	-	-	-
Через пять лет	778 816	-	-	-	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 439	1 468	2 107	-	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 217	1 219	1 637	3 032	-	-
Дополнительно резерв ЗАО «Иф Страхование» по состоянию на 31 декабря 2017 года	1	3	3	1 463	1 473	-
Избыток (недостаток) резерва без учета резервов ЗАО «Иф Страхование»	(273 715)	(233 769)	148 987	430 708	313 178	-
Избыток (недостаток) резерва с учетом резервов ЗАО «Иф Страхование»	(273 716)	(233 772)	148 984	434 845	314 767	-
Избыток (недостаток) резерва в процентах от первоначальной оценки с учетом ЗАО «Иф Страхование»	-54%	-37%	12%	33%	21%	-

Переоценка резервов на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2013 года в сторону увеличения вызвана поведением резервов по «Зеленой карте», на величину которых оказало влияние 2 фактора: значительный рост курса евро в 2014 году и заявление в 2015 году крупных убытков, произошедших в 2011 и 2012 годы. Анализ показывает, что систематическое занижение резервов отсутствует.

Внутренне присущая резервам убытков неопределенность означает риск отклонения (иногда существенного) фактических выплат по убыткам, которые будут осуществлены в будущем, от их первоначальной оценки. Для оценки и эффективного управления указанным риском актуарии Компании выполняют анализ чувствительности резерва убытков. Ключевые параметры расчета, в наибольшей степени влияющие на величину резерва, варьируются в разумном диапазоне (т.е. таком диапазоне, который не противоречит историческим данным о значениях этих параметров) и резерв пересчитывается. Полученные диапазоны значений резервов дают представление о величине риска. Не следует считать это представление полным и исчерпывающим; существуют альтернативные способы анализа и презентации риска неадекватности резервов (например, связанные со стохастическим моделированием и оценкой распределения резервов). Однако данный подход имеет преимущество прозрачности и простоты презентации. Результаты анализа чувствительности приведены в таблице ниже для трех самых значимых линий бизнеса: КАСКО, российская Зеленая Карта и ОСАГО. Варьируемые параметры – это ожидаемая убыточность, используемая в расчете методом Борнхьюттера-Фергюлтсона на базе треугольников развития состоявшихся убытков и первые четыре коэффициента развития. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года является достаточной.

Результаты анализа чувствительности резервов убытков представлены в таблице ниже.

КАСКО	Оценка резерва	Разница с наилучшей оценкой	Разница в процентах от наилучшей оценки
Резерв убытков наилучшая оценка	957 327	-	-
Ожидаемая убыточность - 5%	943 377	(13 950)	-1,5%
Ожидаемая убыточность + 5%	970 293	12 966	1,4%
Первые 3 коэффициента развития + 0,03	1 044 092	86 765	9,1%
Первые 3 коэффициента развития - 0,03	864 293	(93 033)	-9,7%

ОСАГО	Оценка резерва	Разница с наилучшей оценкой	Разница в процентах от наилучшей оценки
Резерв убытков наилучшая оценка	380 289	-	-
Ожидаемая убыточность - 5%	367 690	(12 599)	-3,31%
Ожидаемая убыточность + 5%	392 595	12 306	3,24%
Первые 3 коэффициента развития + 0,03	406 644	26 355	6,93%
Первые 3 коэффициента развития - 0,03	353 545	(26 744)	-7,03%

Российская «Зеленая карта»	Оценка резерва	Разница с наилучшей оценкой	Разница в процентах от наилучшей оценки
Резерв убытков наилучшая оценка	441 725	-	-
Ожидаемая убыточность - 5%	418 624	(23 101)	-5,2%
Ожидаемая убыточность + 5%	464 827	23 101	5,2%
Первые 3 коэффициента развития + 0,03	442 550	824	0,2%
Первые 3 коэффициента развития - 0,03	440 854	(871)	-0,2%

5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках		
- с рейтингом А	131 858	203 593
- рейтинг не присвоен	385	3 939
Всего текущих счетов в банках	132 243	207 532
Денежные средства в кассе	624	1 824
Всего денежных и приравненных к ним средств	132 867	209 356

Компания использует национальную шкалу кредитных рейтингов, присвоенных банкам-контрагентам, кредитно-рейтинговыми агентствами АКРА и Эксперт РА.

По состоянию на 31 декабря 2017 года 72% от общей суммы денежных и приравненных к ним средств размещено на счетах в АО ЮНИКРЕДИТ БАНК, не являющемся связанным с Компанией (31 декабря 2016 года: на счетах АО ЮНИКРЕДИТ БАНК размещено 70%).

У Компании отсутствуют остатки денежных и приравненных к ним средств, использование которых ограничено.

Балансовая стоимость каждого класса денежных и приравненных к ним средств, отраженных в отчете о финансовом положении, существенно не отличается от их справедливой стоимости.

6. Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 года все депозиты в сумме 539 199 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 533 978 тыс. руб.) размещены на срок менее года (31 декабря 2016 года: на срок менее года).

По состоянию на 31 декабря 2017 года 100% всех депозитов было размещено в рублях в четырех банках, которые не являются связанными с Компанией. Данные депозиты были размещены под процентную ставку 5,5-7,3%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 84% всех депозитов было размещено в рублях в пяти банках, которые не являются связанными с Компанией. Данные депозиты были размещены под процентную ставку 4,5-9,15%. Остальные депозиты были номинированы в евро и размещены в банке, который не является связанным с Компанией, по ставке 2% годовых.

Балансовая стоимость депозитов в банках, отраженная в отчете о финансовом положении, существенно не отличается от их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года просроченные и/или обесцененные депозиты в банках отсутствуют.

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации		
Облигации федерального займа	4 147 260	3 505 292
Еврооблигации	808 010	282 241
Всего государственных и муниципальных облигаций Российской Федерации	4 955 270	3 787 533
Государственные облигации стран Еврозоны		
Государственные облигации Австрии	429 232	418 463
Государственные облигации Франции	107 468	354 009
Государственные облигации Германии	-	144 141
Всего государственных облигаций стран Еврозоны	536 700	916 613
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом А	161 638	-
- с кредитным рейтингом В и ниже	152 400	-
Всего корпоративных облигаций	314 038	-
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	5 806 008	4 704 146

По состоянию на 31 декабря 2017 года облигации Российской Федерации, номинированные в рублях имеют срок погашения в 2018-2020 годы и средневзвешенную эффективную ставку 8,46% с диапазоном 7,17%-10,21% (31 декабря 2016 года: сроки погашения 2017-2019 годы, средневзвешенная эффективная ставка 9,28% с диапазоном 8,21%-11,15%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственный выпуск облигаций Российской Федерации, номинированный в долларах США, имеет срок погашения в 2020 году и эффективную ставку 2,43% (31 декабря 2016 года: срок погашения в 2017 году, средневзвешенная эффективная ставка 1,95% с диапазоном 1,91%-2,95%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года облигации Российской Федерации, номинированные в евро, имеют срок погашения в 2020 году, средневзвешенную эффективную ставку 0,28% с диапазоном 0,17%-0,32% (31 декабря 2016 года: такие облигации в портфеле отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2017 года государственные облигации стран Еврозоны, номинированные в евро, имеют срок погашения в 2018 году и средневзвешенную эффективную ставку -0,18% с диапазоном -0,09%- -0,21% (31 декабря 2016 года: сроки погашения в 2017-2019 годы, средневзвешенная эффективная ставка -0,16% с диапазоном -0,38%-(+0,02%)).

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственный выпуск облигаций корпоративных эмитентов, номинированных в рублях, имеет срок погашения в 2025 году и эффективную ставку 11,99% (31 декабря 2016 года: облигации корпоративных эмитентов в портфеле отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2017 года облигации корпоративных эмитентов - резидентов Российской Федерации, номинированные в евро, имеют срок погашения в 2021 году, средневзвешенную эффективную ставку 1,00% с диапазоном 0,99%-1,01% (31 декабря 2016 года: такие облигации в портфеле отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года у Компании отсутствуют просроченные или обесцененные финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрено)
Дебиторская задолженность по операциям страхования	825 802	751 563
Дебиторская задолженность по суброгациям	207 113	162 093
Дебиторская задолженность по расчетам по ПВУ	39 457	17 071
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	27 506	38 804
Резерв под обесценение	(414 402)	(331 606)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования	685 476	637 925

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату (Пояснение 3.8).

Изменения резерва под обесценение представлены в таблице ниже.

	Дебиторская задолженность по операциям страхования	Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	Всего резерв под обесценение
По состоянию на 1 января 2016 года	(287 815)	(1 187)	(289 002)
Списание за счет резерва	59 780	1 191	60 971
Отчисления в резерв	(102 910)	(665)	(103 575)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(330 945)	(661)	(331 606)
Списание за счет резерва	360	-	360
Отчисления в резерв	(81 940)	(1 216)	(83 156)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	(412 525)	(1 877)	(414 402)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, отраженная в отчете о финансовом положении, существенно не отличается от ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

Резерв под обесценение создается по просроченной дебиторской задолженности (Пояснение 3.8)

В таблице ниже представлен анализ просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Просроченная дебиторская задолженность;		
Просроченная на срок до 90 дней	35 107	66 182
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	23 634	15 667
Просроченная на срок от 181 до 365 дней	78 065	16 481
Просроченная на срок более 1 года	307 090	242 352
Резерв под обесценение	(414 402)	(331 606)
Всего просроченной дебиторской задолженности	29 494	9 076

9. Отложенные аквизиционные расходы

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	521 329	(16 715)	504 614	490 395	(11 317)	479 078
Капитализированные расходы (Пояснение 19)	1 137 236	(47 151)	1 090 085	1 043 390	(44 868)	998 522
Амортизация и прочие изменения	(1 068 095)	41 734	(1 026 361)	(1 012 456)	39 470	(972 986)
Всего на конец года	590 470	(22 132)	568 338	521 329	(16 715)	504 614

10. Расход по налогу на прибыль

	2017 год	2016 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(72 108)	(27 819)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(4 001)	(77 653)
Всего расхода по налогу на прибыль	(76 109)	(105 472)

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2017 году и 20% в 2016 году. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных и муниципальных бумаг составляла 15% в 2017 году и 15% в 2016 году.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2017 год	Налоговая ставка %	2016 год	Налоговая ставка %
Прибыль до налогообложения	500 247	20	356 832	20
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(100 049)	20	(71 366)	20
Эффект от применения пониженной ставки 15%	14 726	(3)	9 273	(3)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(23 352)	15	(48 009)	13
Пересчет налоговых обязательств за предыдущие отчетные периоды	(42 748)	8	-	-
Использование ранее непризнанного налогового убытка прошлых лет	75 314	(15)	4 630	(1)
Всего расход по налогу на прибыль	(76 109)	15	(105 472)	29

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Временные разницы, которые не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

	1 января 2016 года	Признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Признан- ные в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года	Признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Признан- ные в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Активы							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	381 036	-	(334 388)	46 648	-	(40 317)	6 331
Основные средства и нематериальные активы	(28 390)	-	(2 315)	(30 705)	-	3 354	(27 351)
Отложенные аквизиционные расходы	(95 815)	-	(5 108)	(100 923)	-	(12 745)	(113 668)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	(119 642)	(5 886)	123 967	(1 561)	(1 837)	23	(3 375)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	16 107	-	23 516	39 623	-	(10 023)	29 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и прочие активы	6 373	-	(8 193)	(1 820)	-	92 960	91 140
Обязательства							
Страховые резервы	10 223	-	17 570	27 793	-	(54 725)	(26 932)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	25 593	-	6 622	32 215	-	4 816	37 031
Прочие обязательства	33 172	-	558	33 730	-	12 656	46 386
Непризнанные требования по отложенному налогу	(100 118)	-	100 118	-	-	-	-
Итого	128 539	(5 886)	(77 653)	45 000	(1 837)	(4 001)	39 162

Налоговый убыток, перенесенный на будущее, в составе отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года, представляет собой налоговый эффект от убытка по инвестиционной деятельности Компании. Налоговый убыток, переносимый на будущее, сформировался на 31 декабря 2014 года и подлежит признанию до 2025 года в размере, не превышающем ежегодно 20% от суммы зафиксированного на 31 декабря 2014 года убытка. Компания признает налоговый убыток, переносимый на будущее, так как у Компании есть основания полагать, что существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть зачтен налоговый убыток, переносимый на будущее.

11. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Земля и здания	Транспорт	Вычислительная и оргтехника	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Прочее	Всего
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 1 января 2016 года	200 778	34 885	67 329	65 474	19 039	260 980	24 679	673 164
Реклассификация годных остатков (абандонов) в прочие активы на 1 января 2016 года	-	(7 198)	-	-	-	-	-	(7 198)
Пересмотренная стоимость на 1 января 2016 года	200 778	27 687	67 329	65 474	19 039	260 980	24 679	665 966
Поступление	-	-	-	-	161 161	-	-	161 161
Выбытие	-	(21 583)	(922)	(75)	(490)	(99 419)	(1 587)	(124 076)
Переводы	-	35 963	5 110	286	(100 597)	57 527	1 711	-
По состоянию на 31 декабря 2016 года (пересмотрено)	200 778	42 067	71 517	65 685	79 113	219 088	24 803	703 051
Поступление	-	-	-	-	27 441	144 127	-	171 568
Выбытие	-	(7 482)	(672)	(6 529)	(167)	(96 499)	(9 257)	(120 606)
Переводы	12 380	2 320	7 968	16 776	(105 891)	66 300	147	-
Обесценение	(8 943)	-	-	-	-	-	-	(8 943)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	204 215	36 905	78 813	75 932	496	333 016	15 693	745 070
Накопленная амортизация								
По состоянию на 1 января 2016 года	(31 007)	(29 864)	(54 926)	(53 641)	-	(88 505)	(18 127)	(276 070)
Начислено	(5 593)	(2 634)	(5 850)	(5 065)	-	(21 430)	(2 268)	(42 840)
Выбыло	-	651	922	75	-	96 174	1 542	99 364
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(36 600)	(31 847)	(59 854)	(58 631)	-	(13 761)	(18 853)	(219 546)
Начислено	(5 936)	(4 137)	(8 931)	(5 511)	-	(55 876)	(1 544)	(81 935)
Переводы	-	-	-	(717)	-	-	717	-
Выбыло	-	7 006	653	6 529	-	-	6 493	20 681
По состоянию на 31 декабря 2017 года	(42 536)	(28 978)	(68 132)	(58 330)	-	(69 637)	(13 187)	(280 800)
Остаточная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2017 года	161 679	7 927	10 681	17 602	496	263 379	2 506	464 270
По состоянию на 31 декабря 2016 года (пересмотрено)	164 178	10 220	11 663	7 054	79 113	205 327	5 950	483 505

Основные объекты недвижимости, принадлежащие Компании:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Нежилое здание г. Санкт-Петербург	170 560	(30 823)	139 737	170 560	(26 688)	143 872
Нежилое здание г. Санкт-Петербург	16 366	(5 458)	10 908	16 366	(4 678)	11 688
Нежилое здание г. Калининград	10 901	(5 226)	5 675	10 901	(4 930)	5 971
Нежилое помещение г. Петрозаводск	1 511	(355)	1 156	1 511	(304)	1 207

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и реконструкцию зданий и помещений. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

12. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрено)
Прочая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность агентов по иным доходам к получению (штрафы, пени и пр.)	22 681	17 123
Расчеты по «Зеленой карте»	21 084	8 417
Прочая дебиторская задолженность	18 423	29 392
Резерв под обесценение	(36 509)	(35 064)
Всего прочей дебиторской задолженности	25 679	19 868
Предоплаты и прочие активы		
Авансы поставщикам товаров и услуг и иные предоплаты	88 634	106 435
Материалы	12 460	9 431
Годные остатки (абандоны)	4 301	7 198
Авансы медицинским учреждениям	517	-
Резерв под обесценение	(6 286)	(19 874)
Всего предоплаты и прочие активы	99 626	103 190
Всего прочей дебиторской задолженности и прочих активов	125 305	123 058

Резерв под обесценение создается по просроченной дебиторской задолженности (Пояснение 3.8).

Оценка обесценения прочей дебиторской задолженности производится на каждую отчетную дату. Изменения резерва под обесценение представлены в таблице ниже.

	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности
По состоянию на 1 января 2016 года	(25 115)
Реклассификация резерва под обесценение из прочей дебиторской задолженности (пересмотр данных)	(10 862)
Списание за счет резерва	9 689
Отчисления в резерв	(28 649)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(54 937)
Списание за счет резерва	9 244
Высвобождение резерва	2 898
По состоянию на 31 декабря 2017 года	(42 795)

13. Страховые резервы

13.1. Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии в течение 2017 и 2016 года:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии по состоянию на 1 января	3 102 700	(132 672)	2 970 028	2 859 284	(124 796)	2 734 488
Подписанные страховые премии в отчетном году (Пояснение 17)	6 852 043	(543 564)	6 308 479	6 527 036	(506 238)	6 020 798
Страховые премии, заработанные за отчетный год (Пояснение 17)	(6 539 016)	538 625	(6 000 391)	(6 283 620)	498 362	(5 785 258)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря	3 415 727	(137 611)	3 278 116	3 102 700	(132 672)	2 970 028

РНИ рассчитан по всем договорам, кроме договоров входящего непропорционального перестрахования, методом «pro rata temporis». По указанным договорам расчет производится методом «одной восьмой». Метод соответствует предположению о равномерном распределении риска в течение срока действия договоров страхования.

Для оценки дополнительного резерва неистекшего риска проводится проверка достаточности резерва незаработанной премии. Проверка достаточности резерва убытков не проводится, так как резерв убытков формируется в соответствии с принципами наилучшей оценки. Проверка достаточности резерва незаработанной премии и оценка дополнительного резерва неистекшего риска производится отдельно по каждой линии бизнеса.

13.2. Резервы убытков

Ниже представлен анализ резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резервы убытков, по состоянию на 1 января	1 954 041	(349 916)	1 604 125	1 777 158	(368 360)	1 408 798
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	1 271 344	(232 259)	1 039 085	1 352 371	(328 474)	1 023 897
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	885 675	(10 049)	875 626	826 643	(21 442)	805 201
Резерв расходов, связанных с урегулированием убытков	219 228	-	219 228	135 103	-	135 103
Будущие поступления по регрессным искам	(391 017)	-	(391 017)	(360 076)	-	(360 076)
Резерв неистекшего риска	167 919	-	167 919	-	-	-
Резервы убытков, по состоянию на 31 декабря	2 153 149	(242 308)	1 910 841	1 954 041	(349 916)	1 604 125

По состоянию на 31 декабря 2017 года три крупнейших заявленных перестрахованных убытка составили 178 349 тыс. руб. или 55% от общей суммы заявленных перестрахованных убытков. По состоянию на 31 декабря 2016 года три крупнейших заявленных перестрахованных убытка составили 177 341 тыс. руб. или 44% от общей суммы заявленных перестрахованных убытков.

По состоянию на 31 декабря 2017 года была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни. По результатам проведения оценки был создан резерв неистекшего риска на сумму 167 919 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни. По результатам проведения оценки стоимость отложенных аквизиционных расходов и

доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни не была изменена, резерв неистекшего риска не создавался.

Ниже представлен анализ изменений резервов убытков в течение 2017 года и 2016 года:

	2017 год				2016 год					
	РЗНУ и РПНУ	Резерв расходов, связанный с урегулированием убытков	Будущие поступления по регрессным искам	Резерв неистекшего риска	Всего	РЗНУ и РПНУ	Резерв расходов, связанный с урегулированием убытков	Будущие поступления по регрессным искам	Резерв неистекшего риска	Всего
Резервы убытков, за вычетом доли перестраховщиков по состоянию на 1 января	1 829 098	135 103	(360 076)	-	1 604 125	1 645 232	100 224	(336 658)	-	1 408 798
Изменение резервов убытков	(21 995)	84 125	(30 941)	167 919	199 108	165 422	34 879	(23 418)	-	176 883
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	107 608	-	-	-	107 608	18 444	-	-	-	18 444
Резервы убытков, за вычетом доли перестраховщиков по состоянию на 31 декабря	1 914 711	219 228	(391 017)	167 919	1 910 841	1 829 098	135 103	(360 076)	-	1 604 125

Величина резерва убытков является оценкой неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или нет, ответственность по которым существует на отчетную дату. Необходимость оценок обусловлена случайностью процесса страховых событий, а также неопределенностью процесса заявления и урегулирования убытков. Истинный объем обязательств по убыткам на любую отчетную дату может быть известен только тогда, когда все сопутствующие претензии будут урегулированы. Существует набор общепринятых актуарных методов, которые могут быть использованы для прогнозирования окончательных убытков и оценки резервов убытков. Ни один метод не является универсальным, то есть не позволяет получать корректные оценки при любых обстоятельствах. Актуарии Компании используют ряд методов при оценке развития убытков и после анализа результатов всех примененных подходов выбирают актуарную наилучшую оценку резерва. Актуарная наилучшая оценка есть недисконтированная ожидаемая стоимость обязательств Компании по оплате произошедших убытков и расходов на их урегулирование, без какой-либо маржи (гарантии) надежности. Актуарная наилучшая оценка резерва основана на применении разумных методов и обоснованных допущений. Она получается на основе метода, который наилучшим образом соответствует конкретным обстоятельствам бизнеса. Для проверки результатов в анализ обязательно включаются оценки, полученные с использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона в применении к оплаченным и состоявшимся убыткам. Также актуарии Компании используют цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным и состоявшимся убыткам, а также методы, включающие раздельный анализ количества убытков и среднего размера окончательных убытков. Расчет резервов убытков производится по линиям бизнеса или (в случае целесообразности) по сегментам внутри выбранной линии бизнеса.

В составе резервов убытков Компания выделяет резервы заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), на базе имеющейся информации по каждому индивидуальному убытку. Эти резервы корректируются по мере появления дополнительной информации об убытках и уже произведенных выплатах. Разница между резервом убытков и резервом заявленных, но не урегулированных убытков, предназначена для оплаты следующих убытков:

- убытков, которые уже произошли, но еще не были заявлены Компании (данный резерв часто называется чистым резервом произошедших, но не заявленных убытков, или ЧРПНУ);
- «транзитных» убытков, т.е. убытков которые уже были заявлены, но еще не были учтены в учетных системах Компании;
- развитие резервов по уже заявленным убыткам (данный резерв часто называется резервом произошедших, но неполностью заявленных убытков, или РПНПЗУ). Допускается формирование отрицательного РПНПЗУ в случае, если оценки резервов заявленных, но не урегулированных убытков, являются систематически завышенными;
- возобновленных убытков, т.е. убытков которые уже были заявлены и полностью урегулированы, но по каким-либо причинам требуют дополнительных выплат.

Указанные выше резервы в соответствии с общепринятой в отрасли практикой объединяются под общим названием РПНУ (резерв произошедших, но не заявленных убытков).

Компания учитывает будущие поступления по регрессным и суброгационным искам по произошедшим страховым событиям, в отношении которых у Компании возникло суброгационное право. Указанные будущие поступления оцениваются посредством общепринятых актуарных методов на основе анализа статистики поступлений, имевших место в прошлом, и обоснованных допущений. Совокупность наиболее часто применяемых методов та же, что и при оценке резервов убытков. Учет будущих поступлений по регрессным и суброгационным искам осуществляется посредством уменьшения резервов убытков на оценку будущих поступлений.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрено)
Задолженность перед страховыми агентами	291 039	245 824
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	32 898	92 055
Предоплаченные страховые премии	80 067	84 655
Кредиторская задолженность по расчетам по ПВУ	7 403	6 699
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования	411 407	429 233

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством, и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрено)
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	13 623	11 902
Прочая кредиторская задолженность	20 216	13 747
Всего прочих финансовых обязательств	33 839	25 649
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом и по социальному страхованию	205 849	198 169
Задолженность по налогам, сборам	44 357	12 809
Резервы, обязательства некредитного характера	43 164	-
Всего прочих нефинансовых обязательств	293 370	210 978
Всего прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	327 209	236 627

Балансовая стоимость прочей кредиторской задолженности, отраженная в отчете о финансовом положении, существенно не отличается от ее справедливой стоимости.

16. Капитал

16.1. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года зарегистрированный и выпущенный уставный капитал Компании состоит из 717 828 тысяч обыкновенных акций (31 декабря 2016 года: 717 828 тысяч обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акций составляет 1 рубль.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания не имела собственных акций, выкупленных у акционеров (31 декабря 2016 года: не имела).

Размер оплаченного уставного капитала с учетом корректировок, произведенных в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», по состоянию на 31 декабря 2017 года составлял 777 464 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 777 464 тыс. руб.).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с ОСБУ. Дивиденды в течение 2017 и 2016 годов не выплачивались.

В 2016 году Компанией была получена финансовая помощь от акционеров в размере 101 627 тыс. руб. Финансовая помощь была отражена как увеличение добавочного капитала. В 2017 году финансовая помощь от акционера не поступала.

16.2. Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года величина добавочного капитала 2 465 773 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 2 465 773 тыс. руб.).

17. Страховые премии

	2017 год	2016 год
Страховые премии	6 852 043	6 527 036
Страховые премии по договорам перестрахования	(543 564)	(506 238)
Подписанная страховая премия - нетто перестрахование	6 308 479	6 020 798
Изменение резерва незаработанной премии	(313 027)	(243 416)
Изменение резерва незаработанной премии по договорам перестрахования	4 939	7 876
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование	(308 088)	(235 540)
Заработанная премия – всего	6 539 016	6 283 620
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(538 625)	(498 362)
Заработанная премия - нетто перестрахование	6 000 391	5 785 258

18. Страховые выплаты и связанные с ними расходы

	2017 год	2016 год
Страховые выплаты – всего	(3 216 873)	(2 936 143)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах и расходах по урегулированию убытков	203 549	71 573
Поступления по суброгации и прочие компенсации	438 153	508 211
Расходы по урегулированию убытков	(294 542)	(244 174)
Всего страховых выплат и связанных с ними расходов	(2 869 713)	(2 600 533)

19. Акquisиционные расходы

	2017 год	2016 год
Расходы, подлежащие равномерному признанию:		
Комиссионное вознаграждение агентов	(1 136 089)	(1 042 605)
Комиссионное вознаграждение по перестрахованию	(1 147)	(785)
Всего расходов, подлежащих равномерному признанию	(1 137 236)	(1 043 390)
Комиссия по договорам перестрахования	47 151	44 868
Изменение в доле перестраховщиков в отложенных акquisиционных расходах (Пояснение 9)	(5 417)	(5 398)
Итого комиссионные доходы	41 734	39 470
Расходы, подлежащие немедленному признанию		
Распределяемые административные расходы (Пояснение 20)	(763 634)	(667 631)
Прочие	(120 813)	(140 568)
Отчисления в фонды социального обеспечения (Пояснение 20)	(23 533)	(25 009)
Расходы на печать полисов	(10 069)	(11 887)
Всего расходов, подлежащих немедленному признанию	(918 049)	(845 095)
Изменение в отложенных акquisиционных расходах (Пояснение 9)	69 141	30 934
Всего акquisиционных расходов	(1 986 144)	(1 857 551)

20. Операционные и административные расходы

	2017 год	2016 год
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(789 814)	(696 698)
Взносы в фонды и прочие расходы на социальное обеспечение	(215 695)	(194 538)
Аренда	(207 927)	(199 609)
Амортизация	(81 935)	(42 840)
Взносы в РСА и НССО, СРО	(50 191)	(43 393)
Расходы на содержание офиса	(47 548)	(43 728)
Консультационные и информационные услуги	(38 477)	(12 042)
Материальные расходы	(17 614)	(19 437)
Реклама и маркетинг	(17 557)	(13 341)
Расходы на связь	(16 577)	(16 887)
Автотранспорт, услуги по доставке	(16 177)	(19 025)
Расходы на ремонт	(14 780)	(10 211)
Командировочные расходы	(13 584)	(11 613)
Прочие административные расходы	(116 469)	(192 374)
Всего расходов	(1 644 345)	(1 515 736)
из них распределено на:		
Акquisиционные расходы (Иные административные расходы - Пояснение 19)	(763 634)	(667 631)
Операционные и административные расходы	(686 992)	(578 955)
Расходы, связанные со страховыми выплатами	(170 186)	(244 141)
Акquisиционные расходы (Отчисления в фонды социального обеспечения с вознаграждения агентов - Пояснение 19)	(23 533)	(25 009)
Всего расходов	(1 644 345)	(1 515 736)

21. Чистые прочие доходы и расходы по страховой деятельности

	2017 год	2016 год
Прочие доходы по страхованию		
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	119 491	102 941
Прочие доходы	21	10
Итого прочие доходы по страхованию	119 512	102 951
Прочие расходы по страхованию		
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	(154 524)	(116 984)
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	(19 077)	-
Итого прочие расходы по страхованию	(173 601)	(116 984)
Итого	(54 089)	(14 033)

22. Процентные доходы

	2017 год	2016 год
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	345 433	251 678
Депозиты в банках	29 312	40 979
Денежные и приравненные к ним средства	3 263	1 967
Всего процентных доходов	378 008	294 624

23. Чистые прочие доходы и расходы

	2017 год	2016 год
Прочие доходы		
Доходы за услуги по урегулированию убытков «Зеленая Карта» и иные комиссионные доходы	17 337	10 179
Возврат штрафов и прочие полученные возмещения	7 356	11 603
Изменение резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности и прочих активов	2 898	-
Прочие доходы	20 132	13 261
Итого прочих доходов	47 723	35 043
Прочие расходы		
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	(39 354)	-
Обесценение основных средств	(8 943)	-
Прочие расходы	(6 150)	(21 502)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(28 649)
Итого прочих расходов	(54 447)	(50 151)
Итого	(6 724)	(15 108)

24. Управление финансовыми рисками и внутренний контроль

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является неотъемлемым элементом деятельности Компании. Основными рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, а также финансовые риски: кредитный риск, риск ликвидности, риск, связанный с изменением рыночных процентных ставок, и валютный риск.

а. Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме страхового акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Компании.

Общее собрание акционеров определяет состав Наблюдательного совета, который несет ответственность за общее управление деятельностью Компании.

Законодательством Российской Федерации и Уставом Компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Наблюдательным советом.

По состоянию на 1 января 2017 года состав Наблюдательного совета являлся следующим:

- г-н Томас Шеллькопф – председатель Наблюдательного совета;
- г-н Томас Ширмер – член Наблюдательного совета;
- г-н Роланд Ленц – член Наблюдательного совета;
- д-р Кестутис Багдонавичус – член Наблюдательного совета;
- г-н Йозеф Адельманн - член Наблюдательного совета.

В 2017 году состав Наблюдательного совета полностью изменился.

Решением годового Общего собрания акционеров САО ЭРГО от 22 июня 2017 года избран новый состав Наблюдательного совета, решением Наблюдательного совета от 3 июля 2017 года избран председатель Наблюдательного совета САО ЭРГО.

По состоянию на 3 июля 2017 года и на 1 января 2018 года состав Наблюдательного совета является следующим:

- г-н Корнелиус Александр Йоаннес Анкель – председатель Наблюдательного совета;
- д-р Максимилиан Хаппачер – член Наблюдательного совета;
- г-н Теодорос Коккалас – член Наблюдательного совета;
- г-н Денис Созоновс – член Наблюдательного совета;
- г-н Франк Эллинг - член Наблюдательного совета.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется Генеральным директором и Правлением Компании. Наблюдательный совет Компании назначает Генерального директора и определяет состав Правления Компании. Генеральный директор и Правление несут ответственность за реализацию решений, принятых Общим собранием акционеров и Наблюдательным советом Компании, за обеспечение деятельности Компании в соответствии с законодательством Российской Федерации и уставом Компании.

б. Политика и процедуры внутреннего контроля

В Компании организован и осуществляется внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора. Непрерывное совершенствование системы внутреннего контроля является одной из приоритетных задач Компании. Такой подход позволяет своевременно реагировать на происходящие изменения конъюнктуры рисков и принимать адекватные меры по управлению рисками.

Внутренний контроль в соответствии со своей компетенцией и в пределах полномочий, определенных в соответствующих разделах Устава и соответствующими внутренними организационно-распорядительными документами Компании, осуществляют:

- Общее собрание акционеров;
- Наблюдательный совет;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор);
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер и его заместители;

- Департамент внутреннего аудита;
- Управление комплаенс;
- Специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение Правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Специальное должностное лицо, ответственное за осуществление функции по контролю над соблюдением законодательных требований и внутренних нормативных документов Компании;
- Главный актуарий;
- Управление рисками;
- Другие структурные подразделения и работники Компании.

Система внутреннего контроля Компании обеспечивает достижение следующих целей:

- эффективность и результативность (в том числе безубыточность) финансово-хозяйственной деятельности при совершении страховых и иных операций;
- эффективность управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Компании;
- эффективность управления рисками (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя Компанией, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Компании);
- достоверность, полнота, объективность финансовой отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности;
- соблюдение работниками Компании этических норм, принципов профессионализма и компетентности;
- противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Полномочия органов управления, органов контроля, структурных подразделений и работников Компании, осуществляющих внутренний контроль определяются соответствующими разделами Устава и внутренними нормативными документами Компании.

Основными элементами внутреннего контроля Компании являются:

- Контрольная среда - совокупность принципов и стандартов деятельности Компании, которые определяют общее понимание внутреннего контроля и требования к внутреннему контролю на уровне Компании в целом.
- Управление рисками - процесс выявления, оценки (в терминах сочетания вероятности и последствий недостижения Компанией целей деятельности) и управления рисками (в смысле их приведения к приемлемому для Компании уровню).
- Процедуры внутреннего контроля - действия, направленные на минимизацию рисков, влияющих на достижение целей Компании:
 - о документальное оформление;
 - о подтверждение соответствия между объектами (документами) или их соответствия установленным требованиям;
 - о санкционирование (авторизация) хозяйственных операций;
 - о сверка данных;
 - о разграничение полномочий и ротация обязанностей;
 - о физический контроль, в том числе охрана, ограничение доступа, инвентаризация объектов;
 - о надзор, в том числе оценка достижения поставленных целей или показателей;
 - о процедуры, связанные с компьютерной обработкой информации и информационными системами, в том числе процедуры общего компьютерного контроля и процедуры контроля уровня приложений; и др.
- Информация и коммуникация. Качественная и своевременная информация обеспечивает функционирование внутреннего контроля и возможность достижения им поставленных целей. Коммуникация представляет собой распространение информации, необходимой для принятия управленческих решений и осуществления внутреннего контроля.
- Оценка внутреннего контроля осуществляется в отношении всех остальных иных элементов внутреннего контроля с целью определения их эффективности и результативности, а также необходимости изменения их.

Для достижения целей, указанных выше, в Компании организовано управление комплаенс (ранее Управление внутреннего контроля).

В целях обеспечения надлежащего уровня надежности внутреннего контроля, оценки его эффективности и проверки соответствия деятельности Компании законодательству Российской Федерации (в том числе страховому законодательству), правилам и стандартам объединений страховщиков, положениям своих внутренних документов в Компании организован внутренний аудит, для чего создан Департамент внутреннего аудита. Начальник Департамента внутреннего аудита соответствует квалификационным требованиям, установленным законодательством Российской Федерации.

Департамент внутреннего аудита подчинен и подотчетен Общему собранию акционеров и Наблюдательному Совету Компании (функционально), Генеральному директору Компании (административно), ERGO Group Audit (дополнительная линия подотчетности). Аудиторский комитет при Наблюдательном Совете также осуществляет мониторинг деятельности Департамента внутреннего аудита.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее - Закон), устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Компании, действующие по состоянию на 31 декабря 2017 года, утверждены в соответствии с Законом и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль.

Утвержденное по состоянию на 31 декабря 2017 года Положение об организации и осуществлении внутреннего аудита Компании содержит элементы, требуемые Законом.

Отчеты начальника Департамента внутреннего аудита Компании о результатах проведенных проверок в течение 2017 года подготавливались с требуемой Законом периодичностью и включали наблюдения, сделанные начальником Департамента внутреннего аудита в отношении нарушений и недостатков в деятельности Компании, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление Компании рассматривали отчеты начальника Департамента внутреннего аудита и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Департаменту внутреннего аудита, и система внутренних контролей Компании соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

c. Политика и процедуры по управлению рисками

Компания управляет рисками, следуя Стратегии, определяющей склонность Компании к риску и декомпозирующей общий риск-аппетит по конкретным видам рискам в терминах соответствующих лимитов. Классификация рисков приводится в политике управления рисками, которая также содержит общие принципы выявления, анализа и оценки, управления и последующего контроля рисков. Политика и конкретизирующие ее процедуры по управлению отдельными видами рисков пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг, изменения структуры и процессов Компании и появляющейся лучшей практики.

Правление Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками. Непосредственное управление рисками осуществляется их владельцами по методологии, разрабатываемой и внедряемой Управлением рисками, в том числе на основе методологии управления рисками Группы ЭРГО. Контроль за работой системы риск менеджмента осуществляется Департаментом внутреннего аудита.

d. 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 страховых случаев, их размера, страховых случаев катастрофического характера и т.п. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых премий и страховых резервов для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет управление страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для управления рисковостью формируемого страхового портфеля, а также посредством передачи избыточного, с точки зрения Компании, риска в перестрахование.

Исходя из предлагаемых Компанией видов страхования, страховых рисков, покрытие которых предусмотрено страховыми продуктами Компании, а также исходя из объемов страхового портфеля и расположения застрахованных

объектов, Компания подвержена катастрофическому риску - возможному негативному влиянию природных катастроф на финансовые результаты Компании.

Ниже приводится информация об уровне подверженности рискам в результате катастроф, по которым Компания предоставляет страховое покрытие с учетом доли перестраховщиков в страховых выплатах:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Ожидаемые страховые выплаты	Ожидаемые страховые выплаты-нетто-перестрахование	Ожидаемые страховые выплаты	Ожидаемые страховые выплаты-нетто-перестрахование
Наводнение на территории Южного Урала	479 711	20 660	316 448	19 143

е. Финансовые риски

Компания осуществляет управление финансовыми рисками в отношении кредитного и рыночного (включая валютный риск и риск изменения процентных ставок) риска, риска ликвидности и с учетом концентрации активов. Основным инструментом управления финансовыми рисками является установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение их соблюдения.

Непосредственное управление финансовыми рисками возложено на Департамент по инвестициям, который подотчетен в этом качестве Генеральному директору, а также на Департамент перестрахования – в части кредитного риска на перестраховщиков, на продуктовые и продающие подразделения – в части кредитного риска на страхователей и страховых посредников.

ф. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что контрагент Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией.

Управление кредитным риском Компании основывается на установлении и регулярном мониторинге лимитов в отношении отдельных видов активов и контрагентов. В отношении банков и эмитентов долговых ценных бумаг, а также в отношении перестраховщиков такие лимиты устанавливаются, в первую очередь, по итогам оценки их кредитного качества, в том числе, с учетом их кредитных рейтингов. При этом в ряде случаев такая оценка делается с привлечением аналитиков группы ERGO.

В отношении дебиторов по страховой деятельности установлены лимиты просрочки по страховой задолженности по суммам и срокам, нарушение которых влечет за собой приостановку /прекращение работы с клиентами / контрагентами с последующими попытками взыскания ранее сформированной задолженности.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные и приравненные к ним средства	132 243	207 532
Депозиты в банках	539 199	533 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 806 008	4 704 146
Дебиторская задолженность по операциям страхования	685 476	637 925
Доля перестраховщиков в резерве убытков	242 308	349 916
Прочая дебиторская задолженность	25 679	19 868
Всего	7 430 913	6 453 365

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

Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентства АО «Эксперт РА» и рейтингового агентства АО АКРА. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга рейтинговых агентств АО «Эксперт РА» или АО АКРА, но имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard&Poor's, Moody's, Fitch или рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков А.М. Best), кредитное качество определено на основании принципов соответствия рейтингов разных рейтинговых агентств.

Анализ по рейтингам по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже.

	A	B	C	D	Рейтинг не присвоен	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	131 858	-	-	-	1 009	132 867
Депозиты в банках	539 199	-	-	-	-	539 199
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	698 338	5 107 670	-	-	-	5 806 008
Дебиторская задолженность по операциям страхования	27 035	268	-	-	658 173	685 476
Доля перестраховщиков в резерве убытков	240 640	-	-	-	1 668	242 308
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	25 679	25 679
Всего	1 637 070	5 107 938	-	-	686 529	7 431 537

Анализ по рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже.

	A	B	C	D	Рейтинг не присвоен	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	203 593	-	-	-	5 763	209 356
Депозиты в банках	-	533 978	-	-	-	533 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	916 613	3 787 533	-	-	-	4 704 146
Дебиторская задолженность по операциям страхования	78 063	89	-	-	559 773	637 925
Доля перестраховщиков в резерве убытков	349 806	-	-	-	110	349 916
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	19 868	19 868
Всего	1 548 075	4 321 600	-	-	591 325	6 461 000

г. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Компания управляет валютным риском посредством установления и соблюдения лимита открытой валютной позиции.

Таблица, представленная ниже, раскрывает активы и обязательства Компании по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	77 815	11 346	43 706	132 867
Депозиты в банках	539 199	-	-	539 199
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 306 250	264 049	1 235 709	5 806 008
Дебиторская задолженность по операциям страхования	668 893	53	16 530	685 476
Доля перестраховщиков в страховых резервах	265 130	-	114 789	379 919
Отложенные аквизиционные расходы	590 470	-	-	590 470
Отложенные налоговые активы	39 162	-	-	39 162
Основные средства и нематериальные активы	464 270	-	-	464 270
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	114 159	-	11 146	125 305
Всего активов	7 065 348	275 448	1 421 880	8 762 676
Обязательства				
Страховые резервы	5 336 091	11 131	221 654	5 568 876
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	22 132	-	-	22 132
Кредиторская задолженность по операциям страхования	397 593	76	13 738	411 407
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	327 209	-	-	327 209
Всего обязательств	6 083 025	11 207	235 392	6 329 624
Чистая позиция	982 323	264 241	1 186 488	2 433 052

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	135 807	1 074	72 475	209 356
Депозиты в банках	451 051	-	82 927	533 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 505 292	282 241	916 613	4 704 146
Дебиторская задолженность по операциям страхования	631 466	40	6 419	637 925
Доля перестраховщиков в страховых резервах	341 044	102	141 442	482 588
Отложенные аквизиционные расходы	521 329	-	-	521 329
Отложенные налоговые активы	45 000	-	-	45 000
Основные средства и нематериальные активы	483 505	-	-	483 505
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	119 929	-	3 129	123 058
Всего активов	6 234 423	283 457	1 223 005	7 740 885
Обязательства				
Страховые резервы	4 772 480	12 487	271 774	5 056 741
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	15 258	-	1 457	16 715
Кредиторская задолженность по операциям страхования	416 003	81	13 149	429 233
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	236 627	-	-	236 627
Всего обязательств	5 440 368	12 568	286 380	5 739 316
Чистая позиция	794 055	270 889	936 625	2 001 569

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 20% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	ДОЛЛ США/РУБ +20%	ДОЛЛ США /РУБ -20%	ДОЛЛ США/РУБ +20%	ДОЛЛ США/РУБ -20%
Влияние на чистую прибыль	42 279	(42 279)	43 342	(43 342)

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	ЕВРО/РУБ +20%	ЕВРО/РУБ -20%	ЕВРО/РУБ +20%	ЕВРО/РУБ -20%
Влияние на чистую прибыль	189 838	(189 838)	149 908	(149 908)

h. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам. Компания управляет риском ликвидности, обеспечивая соответствие сроков погашения финансовых активов срокам погашения обязательств, определяемым на основе анализа страхового портфеля.

В целях управления риском ликвидности Компания аккумулирует часть временно-свободных денежных средств (т.н. буфер ликвидности) и размещает и высоколиквидные активы (денежные средства, краткосрочные депозиты). Необходимый буфер ликвидности оценивается и устанавливается ежегодно с учетом исторической статистики колебаний поступлений и выплат денежных средств по основной деятельности. Также для управления риском ликвидности используется краткосрочный (до 1 месяца) прогноз движения денежных средств. Помимо этого для управления риском ликвидности в договоры перестрахования может включаться оговорка о незамедлительном использовании ликвидности перестраховщика при выплате крупных убытков. Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Менее 1 года	Более 1 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	132 867	-
Депозиты в банках	539 199	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 640 589	4 165 419
Дебиторская задолженность по операциям страхования	676 610	8 866
Доля перестраховщиков в страховых резервах	90 813	151 495
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	25 679	-
Всего активов	3 105 757	4 325 780
Обязательства		
Страховые резервы	1 636 479	348 751
Кредиторская задолженность по операциям страхования	408 939	2 468
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	327 209	-
Всего обязательств	2 372 627	351 219
Чистая позиция	733 130	3 974 561

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Менее 1 года	Более 1 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	209 356	-
Депозиты в банках	533 978	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 819 304	2 884 842
Дебиторская задолженность по операциям страхования	637 925	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	251 506	98 410
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	19 868	-
Всего активов	3 471 937	2 983 252
Обязательства		
Страховые резервы	1 460 990	493 062
Кредиторская задолженность по операциям страхования	429 233	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	236 627	-
Всего обязательств	2 126 850	493 062
Чистая позиция	1 345 087	2 490 190

i. Риск изменения процентных ставок

Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным финансовым инструментам и видам обязательств. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют продуктовую (в отношении страховых продуктов) и инвестиционную политику Компании.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 100 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	+100 базисных пунктов	-100 базисных пунктов	+100 базисных пунктов	-100 базисных пунктов
Влияние на капитал	(39 280)	39 280	(38 472)	38 472

j. Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает любые услуги по перестрахованию рисков, составляет 480 000 тыс. руб.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 717 828 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 717 828 тыс. руб.), что соответствует минимально установленному законодательством уровню.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного

уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых в покрытие собственных средств.

25. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

а. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Депозиты в банках	539 199	539 199	533 978	533 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 806 008	5 806 008	4 704 146	4 704 146
Всего активов	6 345 207	6 345 207	5 238 124	5 238 124

В анализ не включены активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности.

б. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многочисленные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной Учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, страховщик использует такой метод оценки как метод дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО справедливая стоимость инструмента на дату признания обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной на дату признания финансового инструмента с использованием метода оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока действия финансового инструмента.

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Государственные облигации	4 955 270	-	-	4 955 270
Государственные и муниципальные облигации стран Еврозоны	536 700	-	-	536 700
Корпоративные облигации	314 038	-	-	314 038
Всего	5 806 008	-	-	5 806 008

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Государственные облигации	3 787 533	-	-	3 787 533
Государственные и муниципальные облигации стран Еврозоны	916 613	-	-	916 613
Всего	4 704 146	-	-	4 704 146

В течение 2017 года и 2016 года переводов активов из одного вида иерархии оценки в другой не было.

с. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты в банках	-	539 199	-	539 199
Всего	-	539 199	-	539 199

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты в банках	-	533 978	-	533 978
Всего	-	533 978	-	533 978

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке. Справедливая стоимость для депозитов принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

Материнской компанией является юридическое лицо по законодательству ФРГ «ERGO International AG» – акционер САО ЭРГО, распоряжающийся 95,5181% общего количества голосов, приходящихся на акции, составляющие уставный капитал САО ЭРГО.

В 2016 году решением акционера была оказана финансовая помощь САО ЭРГО в размере 101 627 тыс. руб., в 2017 году операций не осуществлялось.

Конечным владельцем Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года является международная страховая Компания ERGO, входящая в состав международной группы Munich Re Group (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re), регистрационный номер HRB 42039), одной из крупнейших перестраховочных групп в мире.

В ходе обычной деятельности страховщик проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом, ассоциированными, совместно контролируемыми и дочерними предприятиями. Эти операции включали:

Аффилированными лицами по отношению к Компании являются лица, входящие в состав органов управления Компании и в состав органов управления юридических лиц, являющихся аффилированными по отношению к Компании. Краткосрочные вознаграждения, выплаченные членам Правления (ключевому управленческому персоналу) составили: в 2017 году 46 604 тыс. руб. (2016 год: 58 170 тыс. руб.). Отчисления во внебюджетные фонды от суммы краткосрочных вознаграждений ключевому управленческому персоналу в 2017 году составили 1 492 тыс. руб. (2016 год: 2 173 тыс. руб.) Вознаграждение членам Наблюдательного совета в 2017 году и 2016 году не выплачивалось. Сделок не осуществлялось.

Связанной стороной является страховая компания ООО «СК «ЭРГО Жизнь». В 2016 и 2017 годы между компаниями САО ЭРГО и ООО «СК «ЭРГО Жизнь» заключались сделки по сдаче ООО «СК «ЭРГО Жизнь» в субаренду части нежилых помещений и получению в субаренду части нежилых помещений.

Объем хозяйственных операций за 2017 год составил 433 тыс. руб. (2016 год: 638 тыс. руб.). На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность ООО «СК «ЭРГО Жизнь» составила 10 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 46 тыс. руб.).

Связанной стороной является компания Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re). В 2016 и 2017 годы между САО ЭРГО и Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re) осуществлялись сделки по передаче рисков в перестрахование.

Премии, переданные в перестрахование в Munich Re составили за 2017 год 56 205 тыс. руб. (2016 год: 15 489 тыс. руб.), доля перестраховщика в убытках за 2017 год составила 85 208 тыс. руб., (2016 год: 0 тыс. руб.), доля перестраховщика Munich Re в прочих расходах, не включенных в сумму страховых возмещений, составила в 2017 году 8 540 тыс. руб., (2016 год: 0 тыс. руб.). На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года кредиторская задолженность Компании составила менее 1 тыс. руб.

Связанной стороной является компания Joint Stock Insurance Company ERGO (Беларусь). В 2016 и 2017 годы между Компанией и Joint Stock Insurance Company ERGO осуществлялись сделки по передаче рисков в перестрахование и урегулирование убытков по прямому страхованию от имени двух сторон.

Премии, переданные в перестрахование в Joint Stock Insurance Company ERGO за 2017 год составили 24 тыс. руб., (2016 год: 19 тыс. руб.). Сумма вознаграждения, полученная Компанией за урегулирование убытков от имени Joint Stock Insurance Company ERGO составила в 2017 году 46 тыс. руб. (2016 год: 183 тыс. руб.). Кредиторская задолженность Компании составила на 31 декабря 2017 года 20 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 31 тыс. руб.)

Связанной стороной является компания Sopocki Towarzystwo Ubezpieczen ERGO Hestia Spolka Akcyjna. В 2016 и 2017 годы между Компанией и Sopocki Towarzystwo Ubezpieczen ERGO Hestia Spolka Akcyjna осуществлялись сделки по договорам, принятым в перестрахование, и урегулирование убытков по прямому страхованию от имени двух сторон.

Выплата Компанией доли в убытках по принятым от Sopocki Towarzystwo Ubezpieczen ERGO Hestia Spolka Akcyjna рискам за 2017 год составила 1 070 тыс. руб. (2016 год: 6 449 тыс. руб.). Сумма вознаграждения, полученная Компанией за урегулирование убытков от имени Sopocki Towarzystwo Ubezpieczen ERGO Hestia Spolka Akcyjna, составила в 2017 году 192 тыс. руб. (2016 год: 303 тыс. руб.); сумма выплаченного вознаграждения за урегулирование убытков от имени Компании в 2017 году составила 1 196 тыс. руб. (2016 год: 2 570 тыс. руб.). На 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность Компании составила 614 тыс. руб., дебиторская задолженность составила 52 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: кредиторская задолженность 553 тыс. руб.).

Связанной стороной в 2016 году являлась компания ERGO Versicherungsgruppe AG. В 2016 году между Компанией и ERGO Versicherungsgruppe AG осуществлялись сделки по урегулированию убытков по прямому страхованию от имени двух сторон, а также в 2016 году компания ERGO Versicherungsgruppe AG оказывала САО ЭРГО услуги по добровольному аудиту. Представительство ERGO Versicherungsgruppe AG в Москве арендовало часть помещений в офисе САО ЭРГО. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

Сумма вознаграждения, полученная Компанией за урегулирование убытков от имени ERGO Versicherungsgruppe AG составила в 2016 году 30 тыс. руб., сумма выплаченного вознаграждения за урегулирование убытков от имени Компании в 2016 году 4 182 тыс. руб. Сумма оказанных услуг по добровольному аудиту составила в 2016 году 898 тыс. руб. Доходы Компании от сдачи части помещений в аренду составили в 2016 году 46 тыс. руб. Дебиторская и кредиторская задолженность по расчетам с ERGO Versicherungsgruppe AG по состоянию на 31 декабря 2017 году и 31 декабря 2016 года отсутствовала. В 2017 году операции с ERGO Versicherungsgruppe AG не проводились.

Связанной стороной является компания ERGO International Services (Германия). В 2016 и 2017 годы Компания приобретала у связанной стороны программное обеспечение.

Данные операции осуществлялись по рыночным ставкам.

Связанной стороной является компания ERGO Insurance SE. В 2017 и 2016 году между Компанией и ERGO Insurance SE осуществлялись сделки по урегулированию убытков по прямому страхованию от имени двух сторон.

Сумма вознаграждения, полученная Компанией за урегулирование убытков от имени ERGO Insurance SE составила в 2017 году 1 978 тыс. руб. (2016 год: 1 060 тыс. руб.), сумма выплаченного вознаграждения за урегулирование убытков от имени Компании в 2017 году составила 1 143 тыс. руб. (2016 год: 1 638 тыс. руб.). Дебиторская задолженность ERGO Insurance SE составила: на 31 декабря 2017 года 1 575 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 270 тыс. руб.).

Сделок с иными связанными сторонами не производилось.

27. Условные и непредвиденные обязательства

a. Юридические (судебные) риски

В ходе нормальной деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

b. Финансовые риски

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела активов, находящихся в залоге.

c. 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.

d. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании (2016 год: не было)

e. Выданные гарантии

В связи с участием Компании в международной системе страхования «Зеленая Карта», в соответствии с требованиями Российского Союза Страховщиков (РСА) Компанией выдавалась в пользу одного российского банка гарантия в обеспечение обязательств Российского Союза Автостраховщиков перед банком. Срок действия гарантии – до 1 января 2019 года. Рублевый эквивалент суммы гарантии на 31 декабря 2016 года составил 82 043 тыс. руб. В связи с изменением условий обеспечения обязательств Российского Союза Автостраховщиков в международной системе и прекращением договора поручительства банка - срок действия гарантии Компании досрочно прекращен с 24 октября 2017 года. Обязательства Российского Союза Автостраховщиков полностью погашены, и у Компании не возникнет в будущем дополнительных обязательств, связанных с ранее действующей гарантией.

f. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности.

Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в

подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

г. События после отчетной даты

По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности никаких существенных событий после отчетной даты не было.



Власова Н.С.
Главный бухгалтер