

**Актuarное заключение  
по итогам актuarного оценивания деятельности страховой  
организации  
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая  
компания КАРДИФ»  
по состоянию на 31 декабря 2017 г.**

Данное заключение подготовлено по результатам оценивания резервов в соответствии с ОСБУ.  
Выводы, сделанные в данном заключении, применимы только к резервам в соответствии с ОСБУ, автоматически  
распространить приведённые выводы и анализ для резервов в соответствии с МСФО нельзя.  
Для того чтобы сформировать аналогичные выводы для резервов в соответствии с МСФО потребуется произвести  
отдельный анализ данных, что повлечёт за собой формирование отдельного отчёта.

Подготовлено: Калининым Николаем Николаевичем

15.03.2018

г. Москва

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
1.1.  Фамилия, имя, отчество (при наличии).....	4
1.2.  Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев .....	4
1.3.  Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	4
1.4.  Основание осуществления актуарной деятельности, информация о наличии трудового договора.	4
1.5.  Данные об аттестации ответственного актуария .....	4
2. Сведения об организации.....	4
2.1.  Полное наименование организации.....	4
2.2.  Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела...	4
2.3.  Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) .....	4
2.4.  Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) .....	4
2.5.  Место нахождения .....	4
2.6.  Сведения о лицензии на право осуществления деятельности .....	5
3. Сведения об актуарном оценивании.....	5
3.1.  Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
3.2.  Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания .....	5
3.3.  Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов .....	7
3.4.  Информация по распределению договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам .....	9
3.5.  Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания .....	9
3.6.  Обоснование выбора и описание методов, использованных при проведении актуарного оценивания .....	9
3.7.  Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования .....	15
3.8.  Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	17
3.9.  Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов .....	17
3.10.  Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.....	18
3.11.  Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации .....	18
4. Результаты актуарного оценивания.....	20

4.1	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах.....	20
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них 24	
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	24
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	28
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов.....	28
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	28
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	29
4.8	Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	30
4.9	Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание....	30
5.	Иные сведения, выводы и рекомендации .....	31
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	31
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	31
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	31
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению .....	31
5.5	Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	31
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	32
	Приложение 1. Основные отчеты, входящие в состав отчетности в соответствии с ОСБУ за год, закончившийся 31 декабря 2017 года .....	33

## 1. Сведения об ответственном актуарии

### 1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)

Калинин Николай Николаевич

### 1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

№ 65

### 1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий

Ассоциация гильдия актуариев

### 1.4. Основание осуществления актуарной деятельности, информация о наличии трудового договора

Проведение актуарного оценивания в отношении ООО «Страховая компания КАРДИФ» и подготовка актуарного заключения осуществляются на основании Договора № 05032018/1 от 05.03.2018г.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2017 финансовый год произведена на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, а также в предшествующие периоды актуарий, производящий актуарное оценивание за 2017 год, являлся сотрудником ООО «Страховая компания КАРДИФ» на основании трудового договора.

### 1.5. Данные об аттестации ответственного актуария

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года N 35430, 17 июля 2015 года N 38064:

Свидетельство об аттестации Серия IS 01 №2/16, выданное саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация гильдия актуариев", подтверждающее, что Калинин Николай Николаевич успешно прошёл аттестацию с целью получения звания ответственного актуария на соответствие дополнительным квалификационным требованиям, установленным Банком России для проведения обязательного актуарного оценивания обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни.

Решение аттестационной комиссии от 17.02.2015 года, протокол №2. Председатель аттестационной комиссии С.К. Завряев.

## 2. Сведения об организации

### 2.1 Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» (далее - «Компания»).

Компания была учреждена в июле 2007 года.

Компания является 100% дочерней компанией французской страховой группы BNP Paribas CARDIF, которая в свою очередь полностью принадлежит группе BNP Paribas, одной из крупнейших финансовых групп Европы.

### 2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

4104

### 2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7714701780

### 2.4 Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

1077757490920

### 2.5 Место нахождения

Юридический адрес	127422, Россия, г. Москва, ул. Тимирязевская, д. 1
Почтовый адрес	127422, Россия, г. Москва, ул. Тимирязевская, д. 1
Телефон	+7 (495) 287-77-83
Факс	+7 (495) 287-77-83

## 2.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

До 6 ноября 2015 года Компания осуществляла свою деятельность в соответствии со следующими видами страхования:

Вид деятельности	Номер	Дата выдачи
На осуществление страхования	С № 4104 77 (основная)	15.12.2008
Страхование от несчастных случаев и болезней	С № 4104 77 – 04	29.12.2007
Страхование средств автотранспорта (КАСКО)	С № 4104 77 – 06	29.12.2007
Страхование имущества физических лиц	С № 4104 77 – 13	29.12.2007
Страхование гражданской ответственности физических лиц	С № 4104 77 – 20	29.08.2013
Страхование предпринимательских рисков	С № 4104 77 – 22	29.08.2013
Страхование риска утраты права собственности (титальное страхование)	С № 4104 77 – 23	15.12.2008

С 6 ноября 2015 Компания имеет лицензии на осуществление следующих видов деятельности на территории Российской Федерации:

Вид деятельности	Номер	Дата выдачи
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 4104	06.11.2015
Добровольное имущественное страхование	СИ № 4104	06.11.2015

## 3. Сведения об актуарном оценивании

### 3.1 Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с требованиями:

- Федерального закона №4015-1 от 27.11.1992 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
- Федерального закона №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденного советом по актуарной деятельности 12.11.2014 и согласованного Центральным Банком Российской Федерации 12.12.2014
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденного советом по актуарной деятельности 28.09.2015 и согласованного Центральным Банком Российской Федерации 16.02.2016
- Положения Банка России №491-П от 04.09.2015 «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – «Положение №491-П»)
- Положения Банка России №558-П от 16.11.2016 «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (далее – «Положение №558-П»)
- Указания Банка России №4533-У от 18.09.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», членом которой является ответственный актуарий

### 3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных при проведении актуарного оценивания

Внутренняя документация Компании:

- Учетная политика ООО «Страховая компания КАРДИФ» на 2017 год, утвержденная приказом №281216/01 от 28.12.2016
- Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, в редакции от 14.09.2017
- Регламент расчета страховых резервов и заполнения отчетных форм в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ) ООО «СК КАРДИФ» (версия 2.0 от 01.08.2017)
- Инструкция, используемая сотрудниками Актуарного Отдела Компании при подготовке отчетности в соответствии с ОСБУ

Предоставленная внутренняя документация по процессу резервирования в Компании систематическая, полная, в достаточной степени детализированная.

**Документация по перестраховочной политике Компании, действующая в отчетном периоде:**

На 31.12.2017 в Компании действовали следующие договоры перестрахования (под действующим договором перестрахования понимается договор, по которому еще продолжают взаиморасчеты между Компанией и перестраховщиком в части перестраховочных премий и / или могут быть взаиморасчеты в части урегулирования убытков):

- **Договор перестрахования от несчастных случаев и болезней на базе эксцедента сумм на базе рисковой премии между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и ООО «СКОР Перестрахование» от 01 июля 2011 года**  
По существующему на 31.12.2017 портфелю перестрахование по данному договору действует до истечения последнего перестрахованного полиса. Вновь заключаемые договоры в перестрахование не передаются. Таким образом, возможны взаиморасчеты как по перестраховочным премиям (в части договоров, переданных в перестрахование до 31.12.2017), так и в части урегулирования убытков.
- **Договор непропорционального облигаторного перестрахования рисков на базе эксцедента убытка по событию между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и ООО «СКОР Перестрахование» от 28 июня 2017 года**  
Данный договор распространяется на продукт страхования домашнего имущества физических лиц. По данному договору возможны взаиморасчеты как по перестраховочным премиям (сверх минимальной депозитной премии), так и в части урегулирования убытков.
- **Договор непропорционального облигаторного перестрахования рисков на базе эксцедента убытка по событию между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания» от 17 июля 2017 года**  
Данный договор распространяется на продукт страхования домашнего имущества физических лиц. По данному договору возможны взаиморасчеты как по перестраховочным премиям (сверх минимальной депозитной премии), так и в части урегулирования убытков.
- **Договор перестрахования «Кредитное страхование от несчастных случаев и болезней» между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и Кельнским перестраховочным акционерным обществом от 16 февраля 2009 года**  
Взаиморасчеты по перестраховочным премиям по данному договору закончены, но еще возможны взаиморасчеты в части урегулирования убытков.
- **Договор перестрахования между ООО «Страховая компания КАРДИФ» и синдикатами Lloyd's: Kiln, Liberty, Amiin, Beazley от 14 мая 2013 года**  
Данный договор распространяется на продукт страхования финансовых рисков, связанных с поездками за рубеж. Взаиморасчеты по перестраховочным премиям по данному договору закончены, но еще возможны взаиморасчеты в части урегулирования убытков.

Подробные условия договоров перестрахования изложены в п. 3.7.

**Финансовая отчетность:**

Компания готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО и ОСБУ. Отчетность, подготовленная по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с ОСБУ, включает следующие отчетные формы:

- Бухгалтерский баланс страховой организации по состоянию на 31 декабря 2017 года (код формы по ОКУД 0420125)
- Отчёт о финансовых результатах страховой организации за 12 месяцев 2017 года (код формы по ОКУД 0420126)
- Отчёт об изменениях собственного капитала страховой организации за 12 месяцев 2017 года (код формы по ОКУД 0420127)
- Отчёт о потоках денежных средств страховой организации за 12 месяцев 2017 года (код формы по ОКУД 0420128)
- Отчет о платежеспособности за январь-декабрь 2017 года (код формы по ОКУД 0420156)

Указанные отчетные формы приведены в Приложении 1.

**Отчеты и журналы, содержащие данные по договорам и выплатам:**

При проведении актуарного оценивания Компанией были предоставлены следующие данные:

- Журнал учета заключенных договоров страхования за период с начала бизнеса компании до 31.12.2017
- Журнал учета убытков и досрочно прекращенных договоров страхования за период с начала бизнеса компании до 31.12.2017

- Журнал учета договоров страхования и убытков, переданных в перестрахование за период с начала бизнеса компании до 31.12.2017
- Бордеро премий и убытков по исходящему перестрахованию за период с начала бизнеса компании до 31.12.2017

Все указанные журналы хранятся в электронном виде в основной информационной системе Компании Microsoft Dynamics Navision (далее – Navision). При проведении оценки данные были предоставлены либо в формате MS Excel, либо в виде SQL-запросов, позволяющих произвести выгрузку указанных данных из Navision, в которую также был предоставлен полный доступ.

**Информация по активам:**

- Примечания к финансовой отчетности Компании в соответствии с ОСБУ с детализацией активов по видам и по срокам поступления денежных средств от активов
- Выписки по депозитным счетам
- Выписки по счетам депо

**Расчетные файлы / таблицы / SQL-запросы:**

- Сверка бухгалтерского и операционного блоков Navision в части премий, агентского вознаграждения, выплат, и расторжений, учтенных в 2017 г., в формате MS Excel и PDF (с подписями ответственных сотрудников)
- Сверка используемых Актуарным отделом данных по убыткам с данными бухгалтерской отчетности, а также с данными, использованными при расчете резервов на предшествующие отчетные даты, в формате MS Excel
- SQL-запрос и результаты расчета резерва незаработанной премии (РНП) в формате MS Excel
- SQL-запрос, применяемый для расчета Отложенных Аквизиционных Расходов (OAP)
- Файл с расчетом резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) в формате MS Excel
- Файл с расчетом резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) в формате MS Excel
- SQL-запрос и соответствующие результаты расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРВУ) в формате MS Excel
- SQL-запросы и файлы с расчетом доли перестраховщиков в РНП, РЗНУ, РПНУ в формате MS Excel

**3.3 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов**

Сотрудники Компании (Финансового Управления и Управления Клиентского Сервиса) ежемесячно проводят сверку показателей премий, агентского вознаграждения, выплат и расторжений, учтенных в отчетном периоде (накопительным итогом с начала года). Сверка производится в разрезе партнеров-дистрибьюторов и учетных групп между бухгалтерским и операционным блоками Navision. Если выявляются расхождения, то выясняются их причины и производятся корректировки в каком-либо из блоков, о чем информируются сотрудники Актуарного отдела.

Для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных при составлении актуарного заключения за 2017 год были проведены следующие контрольные процедуры:

- Сверка с финансовой отчетностью предоставленных журналов учета договоров страхования, учета убытков и досрочно прекращенных договоров страхования, а также журналов учета перестраховочных операций. Материальных расхождений выявлено не было.

Сравнение данных из бухгалтерской отчетности (Главной книги) и данных, предоставленных Компанией, за 12 месяцев 2017 года:

Параметр	Учетная группа (нумерация в соответствии с Положением №558-П)	Данные из Главной книги, млн. руб.	Данные, предоставленные Компанией, млн. руб.	Разница, млн. руб.	Разница, %
Начисленные премии	2	6 753.90	6 753.90	0.00	0.00%
	7	691.09	691.09	0.00	0.00%
	10	175.14	175.14	0.00	0.00%
	14	14.11	14.11	0.00	0.00%
	15	2 508.87	2 508.87	0.00	0.00%
	Итого	10 143.12	10 143.12	0.00	0.00%
Агентское вознаграждение (в части, по которой произведены взаиморасчеты с	2	4 982.80	4 982.80	0.00	0.00%
	7	410.27	410.27	0.00	0.00%
	10	113.96	113.96	0.00	0.00%

Параметр	Учетная группа (нумерация в соответствии с Положением №558-П)	Данные из Главной книги, млн. руб.	Данные, предоставленные Компанией, млн. руб.	Разница, млн. руб.	Разница, %
агентами)	14	9.48	9.48	0.00	0.00%
	15	1 896.16	1 896.16	0.00	0.00%
	<b>Итого</b>	<b>7 412.68</b>	<b>7 412.68</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Расторжения	2	603.22	603.22	0.00	0.00%
	7	20.45	20.45	0.00	0.00%
	10	3.22	3.22	0.00	0.00%
	14	0.20	0.20	0.00	0.00%
	15	131.39	131.39	0.00	0.00%
	<b>Итого</b>	<b>758.48</b>	<b>758.48</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Выплаты (не включая списания полисов, не привязанные к конкретным договорам)	2	449.29	449.29	0.00	0.00%
	7	48.11	48.11	0.00	0.00%
	10	21.61	21.61	0.00	0.00%
	14	0.06	0.06	0.00	0.00%
	15	27.64	27.64	0.00	0.00%
	<b>Итого</b>	<b>546.71</b>	<b>546.71</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

Комментарии:

- Расшифровка номеров учетных групп:
  - 2 – Страхование от несчастных случаев и болезней
  - 7 – Страхование средств наземного транспорта
  - 10 – Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7-9
  - 14 – Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3-6, 8, 11-13
  - 15 – Страхование финансовых и предпринимательских рисков
- Премии и агентское вознаграждение указаны в таблице до добавления соответствующих показателей по договорам, по которым на дату составления финансовой отчетности Компания не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов. Суммы этих корректировок равны 118.3 млн рублей по премии и 81.9 млн рублей по агентскому вознаграждению соответственно.
- Сверка данных по убыткам в треугольниках развития убытков с аналогичными данными на 30.09.2017. Материальных расхождений выявлено не было.
- Общее сопоставление с данными закрытия предыдущих отчетных периодов. Материальных отклонений, которые бы не объяснялись изменениями структуры портфеля Компании, выявлено не было.
- Общая проверка согласованности и непротиворечивости данных. Данные представлены в однозначном формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

В целом, можно заключить, что:

- Данные представлены в полном объеме и необходимой детализации, разумным образом сгруппированы и структурированы
- Все журналы содержат всю необходимую для актуарного оценивания информацию: например, для договоров страхования – начисленную премию, даты начала и окончания, размер агентского вознаграждения. Для убытков – суммы заявленных / оплаченных убытков, даты наступления события, отражения убытка в Navision и оплаты убытка, а также идентификаторы договора и риска, по которым произошел убыток
- Таким образом, данные, используемые при проведении актуарных расчетов, являются достаточными, так как они содержат всю необходимую для выполнения поставленного задания информацию



### 3.4 Информация по распределению договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

В рамках классификации заключаемых договоров согласно требованиям Положения №491-П, все договоры, заключенные Компанией по состоянию на 31.12.2017, признаются страховыми.

Принятое в Компании распределение договоров страхования по резервным группам полностью соответствует учетным группам, перечисленным в Положении №558-П.

Такой выбор обоснован тем, что в каждой учетной группе убытки соответствуют близким по природе рискам (например, в учетной группе 2 "Страхование от несчастных случаев и болезней" это риски смерти и нетрудоспособности), что приводит к схожести в их скорости развития (включая запаздывание в заявлении об убытке и в его урегулировании). При этом более мелкое деление резервных групп привело бы к нестабильному развитию убытков ввиду недостаточного объема статистики в более мелких группах.

#### Перечень резервных групп:

Порядковый номер	Номер из Положения №558-П	Название
1	2	Страхование от несчастных случаев и болезней
2	7	Страхование средств наземного транспорта
3	10	Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7-9 (далее – «Страхование имущества физических лиц»)
4	14	Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3-6, 8, 11-13 (далее – «Страхование гражданской ответственности физических лиц»)
5	15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков

### 3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания

Основные используемые допущения:

- Полный период развития убытков (от происхождения до оплаты) не превышает 20 кварталов, что подтверждается треугольниками развития оплаченных убытков
- Группировка убытков по резервным группам корректно и в полной мере отражает специфику развития убытков в конкретной группе, что обосновывается схожей природой застрахованного риска в резервной группе. Схожесть риска проявляется как в процессе наступления страховых событий, так и в процессах их урегулирования Компанией (например, в части запрашиваемых документов)
- Ожидаемое в будущем развитие произошедших, но незаявленных убытков схоже с тем, что наблюдалось в прошлом и отражено в треугольниках развития убытков. Возможные отклонения от этого развития за счет изменения структуры портфеля, политики урегулирования убытков, прочих внутренних процессов и процедур Компании учитываются при актуарном оценивании за счет построения интервала оценок РГНУ

Более подробная информация о допущениях и предположениях, использованных ответственным актуарием при расчете РГНУ по каждой конкретной резервной группе, изложена в п. 3.6.

### 3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных при проведении актуарного оценивания

#### Резерв незаработанных премий (РНП, UPR)

В Компании применяются два метода расчета РНП:

1. Метод pro rata temporis («правило 12») – применяется для тех рисков, по которым предполагается равномерное распределение вероятности наступления страхового случая по сроку действия покрытия и при этом средний ожидаемый размер страхового убытка не является убывающим

По методу pro rata temporis («правило 12») РНП (UPR) по риску  $i$  на дату расчета определяется следующим образом:

$$UPR_i = OP_i \frac{T_i - d_i}{T_i}$$

где  $OP_i$  – величина начисленной брутто-премии, аллоцированной на данный риск,  $T_i$  – полный срок действия покрытия по риску в днях, а  $d_i$  – истекший на дату расчета срок покрытия по риску в днях.

2. Метод non pro rata temporis («правило 45») – применяется для тех рисков, по которым предполагается равномерное распределение вероятности наступления страхового случая по сроку действия покрытия и при этом средний ожидаемый размер страхового убытка является убывающим. Данный метод применяется только

в кредитном страховании жизни для тех рисков, выплата по которым привязана к убывающей в течение срока действия риска задолженности по основному долгу.

По методу non pro rata temporis («правило 45») РНП (UPR) на дату расчета определяется следующим образом:

$$UPR_i = OP_i \frac{(T_i - d_i) * (T_i - \frac{d_i}{2} + 1)}{T_i * (T_i + 1)},$$

где  $OP_i$  – величина начисленной брутто-премии, аллоцированной на данный риск,  $T_i$  – полный срок действия покрытия по риску в днях, а  $d_i$  – истекший на дату расчета срок покрытия по риску в днях.

На данный момент для всех существующих в Компании продуктов предполагается равномерное распределение вероятности наступления страхового случая по сроку действия покрытия.

Расчет РНП производится отдельно по каждому риску по каждому из действующих на отчетную дату договоров страхования.

При проведении актуарного оценивания использовались те же методы, что используются Компанией, так как они полностью соответствуют принятым актуарным практикам и корректно отражают природу принятого Компанией риска.

### **Резерв заявленных но не урегулированных убытков (РЗНУ, OCR)**

РЗНУ определяется специалистами Группы Урегулирования Страховых Претензий отдельно по каждому заявляемому убытку исходя из информации, предоставленной страхователем / выгодоприобретателем / застрахованным лицом в заявлении о наступлении страхового события.

В случае если о страховом случае заявлено, но размер заявленного убытка, подлежащего оплате страховщиком в соответствии с условиями договора страхования, не установлен, то резерв принимается равным средней страховой выплате по продукту и риску, по которым заявлен указанный убыток.

Средняя страховая выплата рассчитывается на основе данных по выплатам, начисленным в течение 12 месяцев, предшествующих отчетной дате. Если в указанном периоде не было начислено ни одной страховой выплаты по данному риску в рамках данного продукта, то резерв принимается равным максимально возможной выплате по риску, по которому заявлен указанный убыток, в соответствии с условиями договора страхования.

При проведении актуарного оценивания использовались те же методы, что используются Компанией, так как они полностью соответствуют принятым актуарным практикам и корректно отражают природу принятого Компанией риска.

В то же время было отмечено, что использованные методы являются консервативными, что подтверждается результатами ретроспективного анализа достаточности резерва. Консервативная оценка допускается Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (п. 1.2). При этом в силу того, что РПНУ оценивается как максимум из нуля и разности между оценкой итогового размера убытков и суммой оплаченных убытков и РЗНУ, Компании рекомендовано пересмотреть подход к расчету РЗНУ для более корректной оценки РПНУ.

### **Резерв произошедших но незаявленных убытков (РПНУ, IBNR)**

При проведении актуарного оценивания были использованы 3 метода расчета РПНУ:

- **Метод цепной лестницы (Chain Ladder)**

Данный метод оценивает итоговую величину убытков в разрезе периодов наступления убытков и основывается на исторических коэффициентах развития сумм убытков по периодам оплаты. Исходными данными являются суммы оплаченных убытков в разрезе периодов наступления и периодов оплаты убытков, а также суммы заявленных, но неурегулированных убытков в разрезе периодов наступления.

- **Метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson)**

Данный метод оценивает итоговую величину убытков в разрезе периодов наступления убытков и основывается на исторических коэффициентах развития сумм убытков по периодам оплаты и на динамике коэффициентов убыточности. Исходными данными являются суммы оплаченных убытков в разрезе периодов наступления и периодов оплаты убытков, суммы заявленных, но неурегулированных убытков в разрезе периодов наступления, а также заработанная рискованная премия в разрезе периодов наступления убытков.

Под рискованной премией понимается часть брутто-премии за вычетом нагрузок на аквизиционные и прочие административные расходы, а также за вычетом нагрузки на прибыль Компании. Данная часть премии предполагается наиболее точно отражающей принятый Компанией риск.

• **Метод ожидаемой убыточности**

Данный метод основывается на априорной оценке итоговой убыточности по продукту и применяется в случае недостаточного для построения треугольника развития набора данных по оплаченным убыткам. РПНУ рассчитывается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную премию за вычетом оплаченных убытков и РЗНУ.

Компания применяет единый подход для всех резервных групп – метод Борнхюттера-Фергюсона, применяемый к треугольникам оплаченных убытков за следующий период:

- 12 кварталов наступления убытков для групп 2, 7, 10
- 17 кварталов наступления убытков (вся доступная история) для группы 14
- 20 кварталов наступления убытков для группы 15

При этом факторы развития и ожидаемый коэффициент убыточности выбираются путем усреднения по всему треугольнику. Данный подход является допустимым, учитывая сравнительно малый объем статистических данных по оплаченным убыткам и частые изменения как во внутренних процессах компании, так и в структуре страхового портфеля. В то же время Компании рекомендовано использовать индивидуальный подход для резервирования в каждой группе с учетом соответствующей специфики, а также более детально документировать выбранные допущения и предположения.

При актуарном оценивании ответственным актуарием использовались различные методы в зависимости от резервной группы с индивидуальным подходом к выбору факторов развития и ожидаемой убыточности:

Название резервной группы (в скобках - номер учетной группы из Положения №558-П)	Метод расчета РПНУ
Все	<p>Для всех резервных групп, кроме группы 14 (Страхование гражданской ответственности физических лиц), применялись методы цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюсона с индивидуальным подходом к выбору факторов развития и ожидаемой убыточности. В группе 14 применялся метод ожидаемой убыточности.</p> <p>Метод Борнхюттера-Фергюсона применялся только к последним 4 кварталам, где сосредоточено 100% РПНУ. В остальных периодах применялся метод Цепной лестницы.</p> <p>Основной фокус был на выборе первых 3 факторов развития, так как на первые 3 квартала развития приходится от 70% до 96% итогового убытка в зависимости от резервной группы.</p> <p>Все последующие факторы были выбраны по методу цепной лестницы за период с 01.01.2015 по 31.12.2017.</p>
Страхование от несчастных случаев и болезней (2)	<p><b>Факторы развития:</b></p> <p><b>Наилучшая оценка:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за период с 01.01.2015 по 31.12.2017 за исключением 2 последних кварталов 2016 г., когда был значительный входящий лоток убытков от одного из крупных партнеров. В данный момент не ожидается, что такое событие повторится, поэтому разумно исключить эти периоды из рассмотрения</li> <li>• Второй фактор - цепная лестница за период с 01.01.2015 по 31.12.2017 (в целом, наблюдается стабилизация вокруг среднего значения)</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 8 кварталов для учета тренда на повышение</li> </ul> <p><b>Нижняя оценка:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор – взят самый последний фактор развития в предположении о стабилизации понижающегося тренда на минимальном за последний год уровне</li> <li>• Второй фактор – аналогично наилучшей оценке (по причине явной стабилизации)</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 12 кварталов для меньшего по сравнению с наилучшей оценкой учета тренда на повышение</li> </ul> <p><b>Верхняя оценка:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор – аналогично наилучшей оценке</li> <li>• Второй фактор – аналогично наилучшей оценке (по причине явной стабилизации)</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 4 квартала для большего по сравнению с наилучшей оценкой учета тренда на повышение</li> </ul> <p><b>Ожидаемая убыточность:</b></p> <p><b>Наилучшая оценка:</b> Средневзвешенная убыточность за последние 6 кварталов наступления убытков (учитывает стабилизирующийся тренд на повышение)</p> <p><b>Нижняя оценка:</b></p>

<p>Название резервной группы (в скобках - номер учетной группы из Положения №558-П)</p>	<p>Метод расчета РПНУ</p>
	<p>Средневзвешенная убыточность за последние 8 кварталов наступления убытков (в ожидании разворота тренда и стабилизации на более низком уровне по сравнению с наилучшей оценкой)</p> <p><u>Верхняя оценка:</u> Средневзвешенная убыточность за последние 4 квартала наступления убытков (в ожидании продолжения тренда и стабилизации на более высоком уровне по сравнению с наилучшей оценкой)</p>
<p>Страхование средств наземного транспорта (7)</p>	<p><u>Факторы развития:</u> <u>Наилучшая оценка:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 6 кварталов в предположении стабилизации тренда на понижение</li> <li>• Второй фактор - цепная лестница за последние 4 квартала в предположении стабилизации тренда на понижение</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 6 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и волатильности в прошлом</li> </ul> <p><u>Нижняя оценка:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 2 квартала в предположении стабилизации тренда на более низком по сравнению с наилучшей оценкой уровне</li> <li>• Второй фактор - аналогично наилучшей оценке (по причине очень явного тренда на понижение)</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 5 кварталов для учета тренда на понижение, но без учета значительной волатильности в прошлом (то есть, предполагается стабилизация фактора)</li> </ul> <p><u>Верхняя оценка:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 8 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и волатильности в прошлом</li> <li>• Второй фактор - аналогично наилучшей оценке (по причине очень явного тренда на понижение)</li> <li>• Третий фактор - аналогично наилучшей оценке (по причине достаточного учета прошлой волатильности, то есть отсутствия необходимости в дополнительной нагрузке)</li> </ul> <p><u>Ожидаемая убыточность:</u> <u>Наилучшая оценка:</u> Средневзвешенная убыточность за последние 6 кварталов наступления убытков (учитывает тренд на повышение и его волатильность)</p> <p><u>Нижняя оценка:</u> Средневзвешенная убыточность за последние 8 кварталов наступления убытков (в меньшей степени учитывает волатильность тренда на повышение)</p> <p><u>Верхняя оценка:</u> Очень консервативная оценка, равная максимальной априорной убыточности из метода цепной лестницы за последние 12 кварталов наступления убытка. Оценка выбиралась такой консервативной умышленно, чтобы подчеркнуть переоценку РПНУ. Только при такой консервативной оценке убыточности в данной резервной группе появляется ненулевой РПНУ</p>
<p>Страхование имущества физических лиц (10)</p>	<p><u>Факторы развития:</u> <u>Наилучшая оценка:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 12 кварталов для учета значительной волатильности фактора</li> <li>• Второй фактор - цепная лестница за последние 4 квартала в предположении стабилизации тренда на понижение</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 6 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и волатильности в прошлом</li> </ul> <p><u>Нижняя оценка:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - аналогично наилучшей оценке (по причине очень значительной волатильности нет причины предполагать более низкий фактор)</li> <li>• Второй фактор - взят самый последний фактор развития в предположении о стабилизации понижающегося тренда на минимальном за последний год уровне</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 4 квартала для учета тренда на понижение, но с меньшим по сравнению с наилучшей оценкой учетом значительной волатильности в прошлом</li> </ul> <p><u>Верхняя оценка:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 8 кварталов для большего учета волатильности</li> <li>• Второй фактор - цепная лестница за последние 5 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и волатильности в прошлом</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 7 кварталов для учета тренда на понижение, но с большим по сравнению с наилучшей оценкой учетом значительной волатильности в прошлом</li> </ul>

Название резервной группы (в скобках - номер учетной группы из Положения №558-П)	Метод расчета РПНУ
	<p><b>Ожидаемая убыточность:</b>  <b>Наилучшая оценка:</b>                      Средневзвешенная убыточность за последние 12 кварталов наступления убытков, исключая 2 последних квартала по причине резкого снижения объема выплат в них и, как следствие, снижения априорной оценки убыточности. В целом, наблюдается значительная волатильность ожидаемой убыточности, поэтому усреднение за такой длительный период представляется разумным.</p> <p><b>Нижняя оценка:</b>                      Средневзвешенная убыточность за последние 10 кварталов наступления убытков, исключая 2 последних квартала (аналогично наилучшей оценке). При этом в меньшей степени учитывается прошлая волатильность, что приводит к более низкой по сравнению с наилучшей оценке убыточности.</p> <p><b>Верхняя оценка:</b>                      Средневзвешенная убыточность за последние 8 кварталов наступления убытков, исключая 2 последних квартала (аналогично наилучшей оценке). При этом в большей степени учитывается прошлая волатильность, что приводит к более высокой по сравнению с наилучшей оценке убыточности.</p>
<p>Страхование гражданской ответственности физических лиц (14)</p>	<p>На 31.12.2017 у Компании было всего 9 убытков по данной резервной группе, что делает невозможным построение репрезентативного и стабильного треугольника развития убытков. Поэтому оценка РПНУ проводилась по методу ожидаемой убыточности.</p> <p>Ожидаемая убыточность оценивалась исходя из всей накопленной по портфелю статистики до 30.06.2017 в предположении, что все произошедшие до этой даты убытки уже заявлены Компании.</p> <p><b>Наилучшая оценка:</b>                      РПНУ = Полученной на первом шаге ожидаемой убыточности, умноженной на заработанную рисковую премию за последние 2 квартала, за вычетом оплаченных и заявленных, но не оплаченных убытков, с периодом наступления в последние 2 квартала</p> <p><b>Нижняя оценка:</b>                      РПНУ = 0</p> <p><b>Верхняя оценка:</b>                      РПНУ = Полученной на первом шаге ожидаемой убыточности, умноженной на заработанную рисковую премию за последние 2 квартала и на повышающий коэффициент 1.2 (для учета возможного отклонения от наблюдаемой в прошлом убыточности), за вычетом оплаченных и заявленных, но не оплаченных убытков, с периодом наступления в последние 2 квартала</p> <p>Альтернативное решение – объединение этой резервной группы с группой «Страхование имущества физических лиц» ввиду ожидаемого сходства в развитии убытков.</p> <p>Если построить объединенный треугольник развития убытков, то итоговый резерв практически не будет отличаться от исходного резерва по группе «Страхование имущества физических лиц», так как 9 добавленных убытков по гражданской ответственности не оказывают значимого влияния на факторы развития и ожидаемую убыточность.</p> <p>В результате ответственным актуарием был принят более консервативный подход, и РПНУ был оценен исходя из ожидаемой убыточности. Это допустимо ввиду недостаточного объема статистических данных по резервной группе.</p>
<p>Страхование финансовых и предпринимательских рисков (15)</p>	<p><b>Факторы развития:</b>  <b>Наилучшая оценка:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 6 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и волатильности в прошлом</li> <li>• Второй фактор - цепная лестница за последние 6 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и волатильности в прошлом</li> <li>• Третий фактор - цепная лестница за последние 8 кварталов для учета волатильности в прошлом</li> </ul> <p><b>Нижняя оценка:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 4 квартала для одновременного учета тренда на понижение и меньшего по сравнению с наилучшей оценкой учета волатильности в прошлом</li> <li>• Второй фактор - цепная лестница за последние 4 квартала для одновременного учета тренда на понижение и меньшего по сравнению с наилучшей оценкой учета волатильности в прошлом</li> <li>• Третий фактор - аналогично наилучшей оценке (по причине значительной волатильности и отсутствию предпосылок для более низкого ожидаемого фактора развития)</li> </ul> <p><b>Верхняя оценка:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Первый фактор - цепная лестница за последние 8 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и большего по сравнению с наилучшей оценкой учета волатильности в прошлом</li> </ul>

Название резервной группы (в скобках - номер учетной группы из Положения №558-П)	Метод расчета РПНУ
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Второй фактор – цепная лестница за последние 8 кварталов для одновременного учета тренда на понижение и большего по сравнению с наилучшей оценкой учета волатильности в прошлом</li> <li>• Третий фактор - аналогично наилучшей оценке (по причине значительной волатильности и отсутствию предпосылок для более высокого ожидаемого фактора развития)</li> </ul> <p><b>Ожидаемая убыточность:</b>  <b>Все оценки:</b>                  Ввиду значительной волатильности была взята априорная оценка для последнего квартала наступления убытков, как наиболее репрезентативная для последних 4 кварталов. В этом есть консерватизм, так как она является максимальной за указанный период. Но это консерватизм допустим, учитывая волатильность в прошлом</p>

Также для всех резервных групп иллюстративно был выполнен расчет РПНУ методом цепной лестницы без каких-либо поправок к факторам развития убытков.

**Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)**

Расходы на урегулирование убытков делятся на прямые и косвенные расходы.

Прямые расходы представляют собой расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков по договорам страхования и непосредственно могут быть привязаны к конкретному убытку.

К прямым расходам на урегулирование убытков Компания относит:

- сюрвейерские и экспертные услуги
- государственную пошлину по оплате судебных процессов
- адвокатские гонорары по судебным процессам
- компенсация морального вреда, взысканная судом со страховщика
- штрафы, пени и неустойки с сумм страховых выплат
- прочие судебные расходы

Резерв прямых расходов на урегулирование убытков рассчитывается следующим образом:

- Рассчитывается отношение прямых расходов на урегулирование убытков, начисленных за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, к страховым выплатам, начисленным за аналогичный период. Расчет проводится отдельно по каждой резервной группе. Если по какой-либо резервной группе отсутствуют страховые выплаты, начисленные за 12 месяцев, предшествующие отчетной дате, то данное отношение принимается равным 1.5%.
- Резерв прямых расходов на урегулирование убытков по резервной группе принимается равным произведению полученного на первом шаге отношения по данной резервной группе к сумме резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков, по этой же резервной группе.

Косвенные расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток.

К косвенным расходам на урегулирование убытков Компания относит:

- расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков;
- расходы на отчисления в государственные фонды с заработной платы сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков.

Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков рассчитывается следующим образом:

- Рассчитывается отношение косвенных расходов на урегулирование убытков, начисленных за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, к страховым выплатам, начисленным за аналогичный период. Расчет проводится суммарно по всем резервным группам. Если в сумме по всем резервным группам отсутствуют страховые выплаты, начисленные за 12 месяцев, предшествующие отчетной дате, то данное отношение принимается равным 1.5%.
- Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков по резервной группе принимается равным произведению полученного на первом шаге отношения к сумме резерва заявленных но неурегулированных убытков, и резерва произошедших, но незаявленных убытков, по данной резервной группе.

В случае, если сумма резервов прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков по всем резервным группам составляет менее 3% от суммарной величины резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков, то разница между 3% от суммарной величины резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков, и рассчитанным ранее суммарным

резервом расходов на урегулирование убытков распределяется по резервным группам пропорционально рассчитанному для каждой из них резерву расходов на урегулирование убытков.

### 3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и условий договоров перестрахования

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Компания применяет следующие методы расчета доли перестраховщика в резервах:

- **Доля перестраховщиков в РНП**

Рассчитывается аналогично методу для РНП (UPR) брутто-перестрахование, но только по методу pro rata temporis:

$$UPR_i = OP_i \frac{T_i - d_i}{T_i}$$

где  $OP_i$  – величина начисленной доли перестраховщика в премии, аллоцированной на данный риск,  $T_i$  – полный срок действия перестраховочного покрытия по риску в днях, а  $d_i$  – истекший на дату расчета срок перестраховочного покрытия по риску в днях.

- **Доля перестраховщиков в РЗНУ**

Расчет доли перестраховщиков в РЗНУ производится на основании перестраховочных бордеро путем применения условий договоров перестрахования к каждому неурегулированному на отчетную дату убытку.

Условия договоров перестрахования, по которым на текущий момент еще возможны взаиморасчеты в части урегулирования убытков:

Договор перестрахования	Условия договора перестрахования, существенные для определения РЗНУ
Договор перестрахования от несчастных случаев и болезней на базе эксцедента сумм на базе рисковой премии между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и ООО «СКОР Перестрахование» от 01 июля 2011 года	Перестрахование на базе эксцедента сумм Собственное удержание Компании – 1 млн рублей
Договор непропорционального облигаторного перестрахования рисков на базе эксцедента убытка по событию между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и ООО «СКОР Перестрахование» от 28 июня 2017 года	Перестрахование на базе эксцедента убытка Собственное удержание Компании – 30 млн рублей окончательного нетто-убытка по каждому убытку по каждому риску или по каждому событию Лимит ответственности перестраховщика – 300 млн рублей Перестраховщик возмещает 70% от превышения убытка над собственным удержанием Данный договор перестрахования распространяется только на договоры страхования имущества физических лиц и предназначается для снижения подверженности риску катастрофических событий (в первую очередь, природных стихийных бедствий)
Договор непропорционального облигаторного перестрахования рисков на базе эксцедента убытка по событию между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и Акционерным обществом «Российская Национальная Перестраховочная Компания» от 17 июля 2017 года	Перестрахование на базе эксцедента убытка Собственное удержание Компании – 30 млн рублей окончательного нетто-убытка по каждому убытку по каждому риску или по каждому событию Лимит ответственности перестраховщика – 300 млн рублей Перестраховщик возмещает 7,78% от превышения убытка над собственным удержанием Данный договор перестрахования дополняет указанный выше договор перестрахования с ООО «СКОР Перестрахование» и был заключен

Договор перестрахования	Условия договора перестрахования, существенные для определения РЗНУ
	в соответствии требованиями статьи 13.3 Федерального закона №4015-1 от 27.11.1992 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» о передаче 10% перестраховываемого риска в национальную перестраховочную компанию
Договор перестрахования «Кредитное страхование от несчастных случаев и болезней» между ООО «Страховая компания «КАРДИФ» и Кельнским перестраховочным акционерным обществом от 16 февраля 2009 года	Перестрахование на базе эксцедента сумм Собственное удержание Компании для договоров страхования заемщиков автокредитов и потребительских кредитов составляет 1 млн руб. Собственное удержание Компании для договоров страхования заемщиков ипотечных кредитов составляет 2 млн руб.
Договор перестрахования между ООО «Страховая компания КАРДИФ» и синдикатами Lloyd's: Kiln, Liberty, Amflin, Beazley от 14 мая 2013 года	Пропорциональное квотное перестрахование. Доля Компании – 5%

Доля перестраховщика в РЗНУ рассчитывается следующим образом:

- *По договорам на базе эксцедента сумм:*  
Доля перестраховщика РЗНУ рассчитывается как отношение превышения общей страховой суммы по конкретному застрахованному лицу над собственным удержанием Компании к общей страховой сумме данного застрахованного лица на дату наступления убытка
- *По договорам на базе эксцедента убытка:*  
Доля перестраховщика в РЗНУ рассчитывается как превышение суммы убытка, вызванному одним событием, над собственным удержанием Компании, умноженному на долю перестраховщика. На 31.12.2017 Компании не было заявлено событий, превышающих ее собственное удержание.
- *По квотному договору:*  
Доля перестраховщика в РЗНУ рассчитывается как 95% от суммы заявленного убытка.

• **Доля перестраховщиков в РПНУ**

Расчет доли перестраховщиков в РПНУ производится следующим образом:

- Рассчитывается отношение доли перестраховщиков в страховых выплатах, начисленных за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, к страховым выплатам брутто-перестрахование, начисленным за аналогичный период. Расчет проводится отдельно по каждой резервной группе. При этом из расчета по резервной группе «Страхование финансовых и предпринимательских рисков» исключаются доля перестраховщиков и страховые выплаты брутто-перестрахование, осуществленные в рамках Соглашения об условиях и порядке страхования №11-00-36226 от 18.04.2013, так как это соглашение уже закончено, и произведенные в рамках него выплаты не должны влиять на оценку доли перестраховщиков в текущем РПНУ
- Доля перестраховщиков в РПНУ по резервной группе принимается равной произведению полученного на первом шаге отношения по данной резервной группе к РПНУ брутто-перестрахование по этой же резервной группе
- В случае, если по какой-либо резервной группе отсутствуют страховые выплаты брутто-перестрахование, начисленные за 12 месяцев, предшествующие отчетной дате, то доля перестраховщиков в РПНУ по этой резервной группе определяется как 10% от заработанной перестраховочной брутто-премии за 12 месяцев, предшествующие отчетной дате, по этой же резервной группе

• **Доля перестраховщиков в РРУУ**

Доля перестраховщиков в РРУУ принимается равной нулю ввиду незначительного размера резерва прямых расходов на урегулирование убытков, а также того факта, что перестраховщики не участвуют в косвенных расходах на урегулирование убытков в соответствии с условиями договоров перестрахования.

• **Доля перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгации и регрессам, а также поступлениях имущества и (или) его годных остатков**



Компания не передает в перестрахование договоры страхования, по которым возможны поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков. Таким образом, оценка доли перестраховщиков в соответствующих будущих поступлениях не проводится.

### 3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Компания в своей деятельности не предполагает значительных поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков ввиду нематериального объема страховых выплат по тем продуктам, где такие поступления возможны. Поэтому в рамках данного актуарного оценивания оценка будущих поступлений не проводилась.

### 3.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов

При осуществлении страховой деятельности Компания несет 2 вида прямых аквизиционных расходов:

1. Агентское (комиссионное) вознаграждение партнерам-дистрибьюторам за заключение ими договоров страхования от лица Компании.

Указанные расходы Компания несет в момент заключения новых договоров страхования и/или продления срока действия существующих договоров.

2. Отложенное агентское вознаграждение (Profit Sharing, PS), которое по итогам периода  $i$  рассчитывается следующим образом:

$$PS_i = X\% * (EP_i - EC_i - ER_i - OCR_i - IBNR_i - CP_i)$$

Где:

$X\%$  - ставка отложенного агентского вознаграждения, которая задается на этапе ценообразования по каждому продукту, согласовывается с партнером-дистрибьютором и указывается в агентском договоре с ним

$EP_i$  - заработанная премия за период  $i$

$EC_i$  - заработанная комиссия партнера-дистрибьютора за период  $i$

$ER_i$  - заработанное удержание на покрытие расходов на ведение дела Компании за период  $i$

$OCR_i$  - РЗНУ на конец периода  $i$  в отношении страховых событий, произошедших в период  $i$

$IBNR_i$  - РПНУ на конец периода  $i$  в отношении страховых событий, произошедших в период  $i$

$CP_i$  - произведенные выплаты за период  $i$  в отношении страховых событий, произошедших в период  $i$

Расчет показателя  $PS_i$  ведется в сумме по всем продуктам конкретного партнера-дистрибьютора, предусматривающим такой вид вознаграждения. В данном расчете могут применяться уточненные оценки РЗНУ и РПНУ по конкретному партнеру-дистрибьютору, учитывающие специфику убыточности его портфеля.

Расходы по оплате отложенного агентского вознаграждения Компания несет в течение всего срока действия договоров по продукту, подразумевающему такой вид вознаграждения.

Резерв PS на конкретную дату рассчитывается как сумма по всем партнерам-дистрибьюторам всех резервов за периоды предшествующие данной дате за вычетом фактически оплаченного отложенного агентского вознаграждения.

$$PS = \sum_{i=0}^T PS_i - \text{Оплаченный\_PS}$$

В случае, если расчетная величина резерва отрицательна, то значение резерва на отчетную дату принимается равным нулю.

Данный резерв признается в составе кредиторской задолженности по оплате агентского вознаграждения.

Оба вида аквизиционных расходов капитализируются на срок действия соответствующих договоров страхования.

Отложенные аквизиционные расходы по агентскому (комиссионному) вознаграждению рассчитываются как произведение РНП по данному договору на соответствующую ставку агентского вознаграждения партнера-дистрибьютора.

Отложенные аквизиционные расходы по Profit sharing рассчитываются исходя из аллокации накопленной суммы соответствующих понесенных расходов по договорам партнера-дистрибьютора пропорционально кумулятивной заработанной нетто-премии на дату последнего расчета Profit sharing. После этого рассчитывается «незаработанная» часть распределенного на первом шаге вознаграждения по аналогии с расчетом РНП.

Таким образом, можно утверждать, что общая сумма отложенных аквизиционных расходов рассчитывается как произведение суммарной ставки вознаграждения партнера-дистрибьютора (включающей агентское (комиссионное) вознаграждение при заключении договора страхования, а также Profit sharing) на РНП по продукту.

Косвенные аквизиционные расходы не капитализируются Компанией, поэтому актуарное оценивание соответствующих отложенных аквизиционных расходов не проводилось.

### **3.10 Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них**

В соответствии с требованиями п. 7.1 Положения №491-П, ответственным актуарием проводится проверка адекватности РНП. При этом использовались следующие предположения и допущения:

- Компания может взаимозачитывать прибыль по одному продукту для покрытия убытков по другому продукту. Таким образом, проверка адекватности проводится на уровне всего страхового портфеля в целом, что допустимо в соответствии с п. 11.12 Положения №491-П
- Убыточность портфеля сохранится на том же уровне, что наблюдается за 2017 год наступления убытка
- Уровень административных расходов сохранится на том же уровне, что наблюдается в 2017 году

Ввиду незначительной доли перестраховщиков в РНП (0.03%) и того, что Компания приобретает перестраховочную защиту у перестраховщиков с высокими кредитными рейтингами, отдельной проверки адекватности доли перестраховщиков не проводилось.

### **3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных при определении стоимости активов организации**

При определении стоимости активов Компании использовались следующие методы, допущения и предположения, соответствующие применяемым Компанией и отраженным в ее учетной политике:

#### **Общая информация по финансовым активам:**

- Финансовые активы отражаются в отчетности Компании при получении права собственности
- Компания прекращает признание финансовых активов в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или при передаче их другой стороне

#### **Оценка денежных средств и их эквивалентов, а также депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах:**

- Денежные средства и их эквиваленты, отражаемые в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в кассе и на текущих счетах банков.
- Денежные средства и их эквиваленты отражаются по стоимости, которая рассчитывается как стоимость при первоначальном признании (фактический размер), уменьшенная на величину обесценения. Денежные средства и их эквиваленты не обесценены, не просрочены и не находятся в составе залоговых
- Денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, на срок более 1 года, учитываются по амортизированной стоимости, под которой понимается стоимость при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение
- Денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, на срок менее 1 года, учитываются по амортизированной стоимости, с использованием линейного метода начисления амортизации, если разница между линейным методом и методом эффективной процентной ставки не превышает 10% амортизированной стоимости
- Балансовая стоимость депозитов также включает накопленный процентный доход, рассчитанный линейным методом

#### **Оценка долговых ценных бумаг:**

- Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, принимаются к учету по фактической стоимости (включая транзакционные издержки), а впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе рыночных котировок
- Если финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, признаются обесцененными, то совокупные доходы или расходы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытков в том же периоде.

- Убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых активов может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.
- В случае, когда снижение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражалось в составе капитала, но возникли доказательства, подтверждающие факт обесценения, то накопленный убыток, отраженный в составе капитала, переносится из капитала в отчет о прочем совокупном доходе
- Все имеющие регулярный характер сделки по покупке и продаже финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату фактической передачи имущественных прав
- Операции с долговыми ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, в Компании отсутствуют

**Оценка дебиторской задолженности:**

- Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления, признается в момент возникновения в размере фактической задолженности (по первоначальной стоимости). При последующем учете дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность тестируется на наличие признаков обесценения, при наличии которых формируются резервы под обесценение
- Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования признается в момент ее возникновения и отражается по первоначальной стоимости (размеру фактической задолженности).
- Компания осуществляет тестирование на обесценение отдельных позиций дебиторской задолженности на основании сформированного профессионального суждения. Просроченная дебиторская задолженность объединяется в группы по признакам "срок просрочки" и "линия бизнеса". По каждой группе устанавливается свой процент обесценения на основании проводимого ежегодно статистического анализа за предшествующие 5 лет в размере среднего уровня текущей задолженности, ставшей просроченной. Резерв сомнительных долгов по каждой группе получается как результат умножения просроченной дебиторской задолженности на процент обесценения. Итоговый резерв сомнительных долгов - результат суммирования резервов по каждой однородной группе дебиторской задолженности
- При резервировании дебиторской задолженности по договорам страхования связанная с ней кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, РНП, аквизиционные расходы текущего периода по вознаграждениям страховым посредникам, отложенные аквизиционные расходы уменьшаются. Они рассчитываются от новой расчетной страховой премии, уменьшенной на величину созданного резерва под обесценение дебиторской задолженности
- При последующем восстановлении сумм резерва дебиторской задолженности увеличению подлежат кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, отложенные аквизиционные расходы и РНП

**Оценка прочих финансовых активов:**

- Прочие финансовые активы признаются и учитываются по стоимости их первоначального признания
- Страховая компания при наличии признаков обесценения, определяемых в соответствии с МСФО (IAS) 39, формирует резервы под обесценение

**Оценка основных средств:**

- Основные средства (по каждому классу активов) признаются по сумме фактических затрат на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств
- В качестве фактических затрат на приобретение объектов основных средств Компания признает покупную цену и фактические затраты по доставке и доведению объектов основных средств до состояния готовности (затраты на доставку и разгрузку, затраты на установку и монтаж, затраты на профессиональные услуги)
- Последующая оценка основных средств (по каждому классу активов) осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения
- Объекты основных средств подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения объектов основных средств подлежат признанию на дату их выявления
- Амортизация начисляется методом линейной амортизации основных средств (по каждому классу активов)
- Компания использует следующие оценочные сроки полезного использования основных средств:
  - IT оборудование - свыше 2 до 3 лет;
  - мебель - свыше 3 до 5 лет;
  - средства связи - свыше 2 до 3 лет;

- хозяйственный инвентарь - свыше 2 до 3 лет;
- автотранспорт - свыше 3 до 5 лет.

**Оценка нематериальных активов:**

- В Компании под нематериальным активом признается актив, который отвечает следующим условиям:
  - объект способен приносить экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Компанией при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд
  - Компания имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем
  - имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта
  - объект может быть идентифицирован
  - объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев
  - объект не имеет материально-вещественной формы
  - первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена
- В Компании к нематериальным активам относятся программное обеспечение, прочие активы.
- Нематериальный актив принимается Компанией к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной по состоянию на дату его признания
- Первоначальной стоимостью нематериального актива признается сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная при приобретении, создании нематериального актива и обеспечении условий для использования нематериального актива в соответствии с намерениями руководства Компании
- Последующая оценка нематериальных активов производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения
- В Компании нематериальные активы проверяются на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на дату их выявления
- Компания устанавливает срок полезного использования нематериальных активов от 1 до 5 лет на основании профессионального суждения. По всем группам нематериальных активов амортизация начисляется линейным способом
- Срок полезного использования и способ начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования пересматриваются в конце каждого отчетного года

**4. Результаты актуарного оценивания**

**4.1 Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах**

**Результаты оценивания РНП (тыс. рублей):**

**РНП брутто-перестрахование:**

Применяемая Компанией методика оценки РНП брутто-перестрахование соответствует принятым актуарным практикам. Применяемые формулы корректно отражают принятый Компанией риск, и они корректно реализованы в информационной системе Компании, что подтверждается перерасчетом РНП по выборке договоров. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

**Динамика РНП брутто-перестрахование:**

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	7 468 083	8 956 294	1 488 211	20%
Страхование средств наземного транспорта	1 054 738	1 049 798	-4 941	0%
Страхование имущества физических лиц	99 862	98 968	-895	-1%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	3 548	7 969	4 421	125%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	1 464 213	2 292 116	827 903	57%
<b>Итого</b>	<b>10 090 444</b>	<b>12 405 144</b>	<b>2 314 701</b>	<b>23%</b>

**Доля перестраховщика в РНП:**

Применяемая Компанией методика оценки доли перестраховщика в РНП соответствует принятым актуарным практикам. Применяемые формулы корректно отражают принятый Компанией риск, и они корректно реализованы в информационной системе Компании. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

**Динамика доли перестраховщика в РНП:**

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	9 752	2 772	-6 980	-72%
Страхование средств наземного транспорта	0	0	0	0%
Страхование имущества физических лиц	0	816	816	0%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	0	0	0	0%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0	0	0	0%
<b>Итого</b>	<b>9 752</b>	<b>3 589</b>	<b>-6 163</b>	<b>-63%</b>

**Результаты оценивания РЗНУ (тыс. рублей):**

**РЗНУ брутто-перестрахование:**

Применяемая Компанией методика оценки РЗНУ брутто-перестрахование соответствует принятым актуарным практикам. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

В то же время, как и ранее по тексту, можно отметить высокую степень консерватизма в оценке РЗНУ.

**Динамика РЗНУ брутто-перестрахование:**

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	277 207	409 283	132 075	48%
Страхование средств наземного транспорта	6 328	31 004	24 676	390%
Страхование имущества физических лиц	5 350	8 506	3 155	59%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	4	0	-4	-100%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	2 395	15 157	12 762	533%
<b>Итого</b>	<b>291 284</b>	<b>463 949</b>	<b>172 665</b>	<b>59%</b>

**Доля перестраховщика в РЗНУ:**

Применяемая Компанией методика оценки доли перестраховщика в РЗНУ соответствует принятым актуарным практикам и условиям действующих договоров перестрахования. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

**Динамика доли перестраховщика в РЗНУ:**

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	4 908	4 094	-814	-17%
Страхование средств наземного транспорта	0	0	0	0%
Страхование имущества физических лиц	0	0	0	0%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	0	0	0	0%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	27	14	-14	-50%
<b>Итого</b>	<b>4 936</b>	<b>4 108</b>	<b>-828</b>	<b>-17%</b>

**Результаты оценивания РПНУ (тыс. рублей):**

**РПНУ брутто-перестрахование:**

Резервная группа	Оценка Компании	Диапазон оценок ответственного актуария			Находится ли оценка Компании в диапазоне оценок отв-го актуария?	Цепная лестница без поправок к факторам развития (иллюстративно)
		Нижняя граница	Наилучшая оценка	Верхняя граница		
Страхование от несчастных случаев и болезней	26 463	22 217	24 692	46 381	Да	58 889.03
Страхование средств наземного транспорта	0	0	0	1 473	Да	1 263.31
Страхование имущества физических лиц	2 184	1 998	2 027	3 556	Да	403.03
Страхование гражданской ответственности физических лиц	128	0	248	298	Да	10.81
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	27 731	20 886	22 741	26 473	Нет, оценка Компании выше	29 991.13
<b>Итого</b>	<b>56 505</b>	<b>45 101</b>	<b>49 708</b>	<b>78 181</b>	<b>Да</b>	<b>90 557.31</b>

**Выводы и комментарии:**

- Нулевая оценка РПНУ по резервной группе «Страхование средств наземного транспорта» объясняется консервативной оценкой РЗНУ по этой группе. Исторически сотрудники Группы Урегулирования Страховых Претензий указывают консервативную оценку итоговой выплаты при получении заявления об убытке. Данный подход объясняется тем, что убытки в данной группе происходят из продуктов «Продленная гарантия для автомобилей» и «Страхование транспортных средств от полной гибели и хищения на сумму задолженности по автокредиту», где частота убытков сравнительно низкая, размер убытка носит волатильный характер, также на момент первоначального заявления об убытке неизвестна итоговая сумма выплаты
- В целом, по всем резервным группам РПНУ рассчитан как максимум из нуля и разности между оценкой итогового размера убытков и суммой оплаченных убытков и РЗНУ отдельно по каждому периоду наступления убытков. То есть, Компания умышленно не формирует отрицательный РПНУ для корректировки возможной переоценки РЗНУ. Ответственный актуарий использовал тот же подход, так как он допустим в соответствии с принятыми актуарными практиками
- Оценка Компании по каждой из резервных групп, кроме Страхования финансовых и предпринимательских рисков, находится в диапазоне оценок ответственного актуария
- Оценка Компании в сумме по всем резервным группам также находится в диапазоне оценок ответственного актуария
- По группе «Страхование финансовых и предпринимательских рисков» оценка Компании превышает верхнюю границу оценок ответственного актуария, что допустимо, учитывая волатильный характер развития убытков в этой группе. Указанная волатильность также подтверждается иллюстративным результатом расчета РПНУ методом цепной лестницы без поправок к факторам развития
- Таким образом, можно заключить, что резервы, рассчитанные Компанией корректны и достаточны

Далее по тексту актуарного заключения под РПНУ понимается оценка Компании.

**Динамика РПНУ брутто-перестрахование:**

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	50 516	26 463	-24 053	-48%
Страхование средств наземного транспорта	12 333	0	-12 333	-100%
Страхование имущества физических лиц	4 066	2 184	-1 882	-46%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	10	128	117	1143%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	5 158	27 731	22 572	438%
<b>Итого</b>	<b>72 083</b>	<b>56 505</b>	<b>-15 578</b>	<b>-22%</b>

Как было отмечено выше нулевая оценка РПНУ по резервной группе «Страхование средств наземного транспорта» объясняется консервативной оценкой РЗНУ по этой группе.

Доля перестраховщика в РПНУ:

Применяемая Компанией методика оценки доли перестраховщика в РПНУ соответствует принятым актуарным практикам и условиям действующих договоров перестрахования. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

Динамика доли перестраховщика в РПНУ:

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	2 296	264	-2 033	-89%
Страхование средств наземного транспорта	0	0	0	0%
Страхование имущества физических лиц	0	0	0	0%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	0	0	0	0%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0	0	0	0%
<b>Итого</b>	<b>2 296</b>	<b>264</b>	<b>-2 033</b>	<b>-89%</b>

Снижение доли перестраховщика в РПНУ по группе «Страхование от несчастных случаев и болезней» объясняется тем, что новые договоры страхования по этой группе не передаются в перестрахование. То есть, перестрахование распространяется на истекающий (run-off) портфель.

Результаты оценивания РРУУ (тыс. рублей):

РРУУ брутто-перестрахование:

Применяемая Компанией методика оценки РРУУ брутто-перестрахование соответствует принятым актуарным практикам (как в части прямых, так и в части косвенных расходов). Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

Динамика РРУУ брутто-перестрахование по прямым расходам:

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Разница, тыс. руб.	Разница, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	14 749	0	-14 749	-100%
Страхование средств наземного транспорта	3 976	501	-3 475	-87%
Страхование имущества физических лиц	844	61	-783	-93%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	5	0	-5	-100%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	1 513	566	-947	-63%
<b>Итого</b>	<b>21 087</b>	<b>1 128</b>	<b>-19 959</b>	<b>-95%</b>

РРУУ по прямым расходам по группе «Страхование от несчастных случаев и болезней» снизился до нуля в связи с тем, что на 31.12.2016 он оценивался как 1.5% от суммы РЗНУ и РПНУ в отчетности по МСФО. В течение 2017 г. методология была приведена в соответствие с фактически понесенными прямыми расходами на урегулирование убытков, которые по данной конкретной группе отсутствуют. Аналогичная причина объясняет снижение РРУУ по группе «Страхование гражданской ответственности физических лиц».

**Динамика РРУУ брутто-перестрахование по косвенным расходам:**

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Разница, тыс. руб.	Разница, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	14 749	35 508	20 760	141%
Страхование средств наземного транспорта	3 976	2 526	-1 449	-36%
Страхование имущества физических лиц	844	871	27	3%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	5	10	5	107%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	1 513	3 495	1 982	131%
<b>Итого</b>	<b>21 087</b>	<b>42 411</b>	<b>21 324</b>	<b>101%</b>

**Доля перестраховщика в РРУУ:**

Доля перестраховщика в РРУУ принимается равной нулю ввиду незначительного размера резерва прямых расходов на урегулирование убытков, а также того факта, что перестраховщики не участвуют в косвенных расходах на урегулирование убытков в соответствии с условиями договоров перестрахования.

**4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них**

Проверку адекватности оценки страховых обязательств необходимо провести только для РНП, так как остальные резервы сформированы исходя из принципов наилучшей оценки (принимая во внимание п. 7.1 Положения №491-П).

При проведении данной проверки РНП на отчетную дату за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с будущими денежными потоками, связанными с действующими на отчетную дату договорами страхования. Данные денежные потоки включают в себя:

- Выплаты по страховым случаям, включая расходы на урегулирование убытков  
Денежный поток будущих выплат оценивался исходя из убыточности, наблюдаемой в 2017 г. (на базе года убытка)
- Расходы на сопровождение (администрирование) портфеля договоров  
Денежный поток будущих расходов оценивался как произведение РНП и наблюдаемого в 2017 г. отношения понесенных административных расходов к заработанной премии.

Расчет приведен в таблице ниже, в тыс. руб.:

	РНП (1)	Отложенные аквизиционные расходы (2)	Будущие выплаты, включая расходы на урегулирование убытков (3)	Будущие расходы на сопровождение портфеля договоров (4)	Резерв неистекшего риска (=максимум из (3)+(4) – ((1)-(2)))
<b>Итого, в тыс. рублей</b>	12 405 144	10 009 761	1 024 148	1 243 332	0
<b>Итого, в % от РНП</b>		80.69%	8.26%	10.02%	0.00%

Выводы:

- На 31.12.2017 РНП достаточен, нет необходимости в формировании резерва неистекшего риска (РНР)
- РНР на 31.12.2016 составлял 6.4 млн рублей. На тот момент Компания рассчитывала резерв отдельно по продуктам, не предполагая эффекта диверсификации, компенсации убытков в одном продукте за счет прибыли в другом, что приводило к формированию РНР. На 31.12.2017 подход к расчету был изменен в сторону расчета на уровне портфеля в целом (что также допустимо в соответствии с п. 11.12 Положения №491-П)

**4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков**

Ниже представлен ретроспективный анализ достаточности резервов РПНУ и РЗНУ, созданных Компанией (run-off). Данный анализ демонстрирует динамику фактически заявленных убытков в сравнении с созданными РЗНУ и РПНУ на конец соответствующих кварталов в первоначальной отчетности. Таким образом, по результатам анализа можно видеть, какая часть резерва убытков была фактически использована.

Учитывая консервативный подход к формированию РЗНУ, анализ проводится для общей суммы резервов убытков. Треугольники развития показаны поквартально накопительным итогом, включая оплаченные убытки и РЗНУ. Все значения – в миллионах рублей.



**Резервная группа 2**                      **Страхование от несчастных случаев и болезней**

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	435	226	251	327	348	350	354	349	342
1-й кв. 16	530	256	344	370	373	377	373	367	-
2-й кв. 16	551	351	388	394	402	400	394	-	-
3-й кв. 16	396	412	423	435	436	432	-	-	-
4-й кв. 16	328	422	443	447	447	-	-	-	-
1-й кв. 17	578	439	451	457	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	453	428	447	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	420	449	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	436	-	-	-	-	-	-	-	-

**Резервная группа 7**                      **Страхование средств наземного транспорта**

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	18	11	15	18	18	21	21	21	20
1-й кв. 16	23	12	17	17	20	20	20	20	-
2-й кв. 16	24	16	18	20	20	20	20	-	-
3-й кв. 16	20	16	19	20	20	20	-	-	-
4-й кв. 16	19	24	26	27	27	-	-	-	-
1-й кв. 17	25	24	26	26	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	25	23	24	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	26	29	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	31	-	-	-	-	-	-	-	-

**Резервная группа 10**                      **Страхование имущества физических лиц**

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	31	14	14	17	17	17	17	16	16
1-й кв. 16	21	10	13	13	13	13	12	12	-
2-й кв. 16	19	12	12	13	12	12	12	-	-
3-й кв. 16	19	15	16	16	15	15	-	-	-
4-й кв. 16	9	12	12	12	12	-	-	-	-
1-й кв. 17	16	13	13	13	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	16	12	12	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	13	9	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	11	-	-	-	-	-	-	-	-

По резервной группе 14 (Страхование гражданской ответственности физических лиц) ретроспективный анализ не проводится ввиду незначительного объема данных по заявленным убыткам (за всю историю есть всего 9 убытков).

## Резервная группа 15      Страхование финансовых и предпринимательских рисков

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	369	9	10	12	12	12	13	13	13
1-й кв. 16	370	8	11	11	11	12	12	12	-
2-й кв. 16	369	9	11	11	12	12	12	-	-
3-й кв. 16	370	12	13	15	15	15	-	-	-
4-й кв. 16	8	14	16	17	17	-	-	-	-
1-й кв. 17	41	18	20	21	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	41	19	22	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	39	19	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	43	-	-	-	-	-	-	-	-

## По всем резервным группам

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	853	261	290	374	395	400	405	399	391
1-й кв. 16	944	286	384	411	416	422	417	410	-
2-й кв. 16	963	388	429	437	446	443	437	-	-
3-й кв. 16	804	456	472	485	486	482	-	-	-
4-й кв. 16	363	472	498	502	502	-	-	-	-
1-й кв. 17	660	494	510	516	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	535	483	505	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	497	506	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	520	-	-	-	-	-	-	-	-

По всем резервным группам (% от  
изначального резерва)

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	853	30.6%	34.0%	43.8%	46.4%	46.9%	47.4%	46.8%	45.8%
1-й кв. 16	944	30.3%	40.7%	43.6%	44.1%	44.7%	44.2%	43.5%	
2-й кв. 16	963	40.3%	44.5%	45.4%	46.3%	46.0%	45.4%		
3-й кв. 16	804	56.7%	58.7%	60.3%	60.4%	59.9%			
4-й кв. 16	363	129.9%	137.0%	138.2%	138.3%				
1-й кв. 17	660	74.9%	77.3%	78.2%					
2-й кв. 17	535	90.2%	94.4%						
3-й кв. 17	497	101.8%							
4-й кв. 17	520								

В представленных выше таблицах видно, что по периодам до 3-го квартала 2016 г. есть значительная переоценка резерва. Дальше — формально результаты показывают, что изначально резерв был недооценен. Эта недооценка объясняется консервативным подходом к оценке РЗНУ. Ниже представлены аналогичные треугольники для основных резервных групп, в которых учтены только фактические выплаты из резервов (без учета заявленных, но неурегулированных убытков).

**Резервная группа 2**                      **Страхование от несчастных случаев и болезней**

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	435	81	134	160	189	215	231	239	245
1-й кв. 16	530	86	130	173	206	226	236	246	-
2-й кв. 16	551	72	138	181	210	226	239	-	-
3-й кв. 16	396	100	163	207	229	245	-	-	-
4-й кв. 16	328	99	164	202	228	-	-	-	-
1-й кв. 17	578	105	165	203	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	453	95	158	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	420	105	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	436	-	-	-	-	-	-	-	-

**Резервная группа 15**                      **Страхование финансовых и предпринимательских рисков**

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	369	6	9	9	9	9	9	9	10
1-й кв. 16	370	4	6	7	7	7	7	7	-
2-й кв. 16	369	3	5	5	5	5	5	-	-
3-й кв. 16	370	2	4	5	5	5	-	-	-
4-й кв. 16	8	3	6	7	7	-	-	-	-
1-й кв. 17	41	6	8	9	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	41	7	10	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	39	5	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	43	-	-	-	-	-	-	-	-

**По всем резервным группам**

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	853	104	168	197	226	253	270	278	284
1-й кв. 16	944	106	157	202	236	257	267	277	-
2-й кв. 16	963	91	162	206	236	253	267	-	-
3-й кв. 16	804	119	188	233	257	274	-	-	-
4-й кв. 16	363	118	189	230	257	-	-	-	-
1-й кв. 17	660	124	191	231	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	535	113	182	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	497	121	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	520	-	-	-	-	-	-	-	-

По всем резервным группам (% от  
изначального резерва)

Начальная отчетная дата	РЗНУ+РПНУ	1	2	3	4	5	6	7	8
4-й кв. 15	853	12.2%	19.7%	23.1%	26.5%	29.6%	31.6%	32.6%	33.3%
1-й кв. 16	944	11.2%	16.7%	21.4%	25.0%	27.2%	28.3%	29.4%	
2-й кв. 16	963	9.4%	16.8%	21.4%	24.5%	26.3%	27.7%		
3-й кв. 16	804	14.8%	23.3%	29.0%	32.0%	34.0%			
4-й кв. 16	363	32.4%	51.9%	63.3%	70.8%				
1-й кв. 17	660	18.8%	28.9%	35.0%					
2-й кв. 17	535	21.2%	34.0%						
3-й кв. 17	497	24.4%							
4-й кв. 17	520								

Из представленных таблиц видно, что сформированного резерва достаточно для обеспечения будущих выплат.

#### 4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Компания в своей деятельности не предполагает значительных поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков ввиду нематериального объема страховых выплат по тем продуктам, где такие поступления возможны. Поэтому в рамках данного актуарного оценивания оценка будущих поступлений не проводилась.

#### 4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов

Применяемая Компанией методика оценки отложенных аквизиционных расходов соответствует принятым актуарным практикам. Применяемые формулы корректно отражают понесенные Компанией аквизиционные расходы и их капитализацию. Формулы корректно реализованы в информационной системе Компании, что подтверждается перерасчетом отложенных аквизиционных расходов по выборке договоров. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

Динамика отложенных аквизиционных расходов:

Резервная группа	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Страхование от несчастных случаев и болезней	5 719 341	7 491 678	1 772 337	31%
Страхование средств наземного транспорта	807 759	592 468	-215 290	-27%
Страхование имущества физических лиц	76 478	65 763	-10 715	-14%
Страхование гражданской ответственности физических лиц	2 717	5 358	2 641	97%
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	1 121 350	1 854 493	733 144	65%
<b>Итого</b>	<b>7 727 645</b>	<b>10 009 761</b>	<b>2 282 116</b>	<b>30%</b>

Изменение отложенных аквизиционных расходов соответствует динамике страхового портфеля Компании.

#### 4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Применяемая Компанией методика оценки активов соответствует принятым практикам и положениям ОСБУ. Таким образом, оценка ответственного актуария совпадает с оценкой Компании.

Структура активов и динамика стоимости (тыс. рублей):

Тип активов	31.12.2016	31.12.2017	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Денежные средства и их эквиваленты	608 147	217 039	-391 108	-64.31%
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 516 799	2 140 362	-376 437	-14.96%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 192 527	4 619 192	1 426 665	44.69%
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	266 039	311 630	45 591	17.14%
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 502	5 440	938	20.84%
Нематериальные активы	5 975	11 770	5 795	96.99%
Основные средства	20 071	44 581	24 510	122.12%
Прочие активы	169 984	242 015	72 031	42.38%
<b>Итого</b>	<b>6 784 044</b>	<b>7 592 029</b>	<b>807 985</b>	<b>11.91%</b>

Комментарии:

- В активы в данной таблице намеренно включены только те из них, оценка которых не описана в других разделах актуарного заключения (например, отложенные аквизиционные расходы, доля перестраховщика в резервах)
- В «Прочие активы» включены, в частности, предоплаты по расчетам с поставщиками и подрядчиками, отложенные налоговые активы, требования по текущему налогу на прибыль

**4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств**

При расчете ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств использовались следующие предположения:

- Выплаты и соответствующие расходы на урегулирование убытков по будущим страховым случаям («выплаты из РНП») оцениваются исходя из той же ожидаемой убыточности, которая использовалась при проведении проверки достаточности РНП (8.26%)
- Выплаты и соответствующие расходы на урегулирование убытков по наступившим, но не урегулированным страховым случаям («выплаты из РЗНУ, РПНУ и РРУУ») оцениваются исходя из факторов запаздывания в треугольниках развития убытков
- Поступления денежных средств от активов учитываются в соответствии с условиями депозитов, графиками погашения соответствующих ценных бумаг и дебиторской задолженности. Активы, для которых сроки до погашения не определены достоверно или к которым такое понятие неприменимо (например, основные средства, нематериальные активы, часть дебиторской задолженности) в расчетах не участвуют

Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств (тыс. рублей):

	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выплаты из РПНУ+РЗНУ+РРУУ	152 620	349 256	36 813	25 304	563 993
Выплаты из РНП	52 131	234 612	215 858	521 548	1 024 148
<b>Итого будущих выплат</b>	<b>204 751</b>	<b>583 868</b>	<b>252 671</b>	<b>546 851</b>	<b>1 588 141</b>
Погашение активов	1 480 981	947 527	1 139 081	3 414 444	6 982 033
<b>Превышение активов над обязательствами</b>	<b>1 276 230</b>	<b>363 659</b>	<b>886 410</b>	<b>2 867 593</b>	<b>5 393 892</b>

Как видно из таблицы, даже без учета части активов, которые не распределяются по срокам до погашения, поступления средств от активов превышают отток денежных средств по исполнению обязательств. Таким образом, риск ликвидности может быть оценен как низкий.

#### 4.8 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Анализ чувствительности проводится только для РПНУ, так как этот резерв наиболее подвержен влиянию экспертного мнения актуария (актуарного суждения) в части выбора метода, допущений и предположений.

Остальные резервы либо оцениваются по фактически наступившим страховым случаям и носят меньший характер неопределенности (РЗНУ), либо составляют менее значительную сумму по сравнению с резервами убытков (РРУУ).

Ниже представлен анализ чувствительности РПНУ, демонстрирующий чувствительность РПНУ к изменению отдельных коэффициентов развития, применяемых в методе цепной лестницы.

Для целей данного анализа проведен анализ чувствительности к изменениям коэффициентов развития («КР») на +/- 1% (тыс. рублей):

Резервная группа	РПНУ на 31.12.2017	Изменение КР на +1%		Изменение КР на -1%		РПНУ на 31.12.2017	Разница	Разница (%)
		РПНУ на 31.12.2017	Разница	Разница (%)	Разница			
Страхование от несчастных случаев и болезней	26 463	32 895	6 432	24%	21 290	-5 173	-20%	
Страхование средств наземного транспорта	0	322	322	-	0	0	-	
Страхование имущества физических лиц	2 184	3 091	907	42%	2 087	-97	-4%	
Страхование гражданской ответственности физических лиц	128	166	38	30%	124	-3	-3%	
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	27 731	46 783	19 052	69%	25 955	-1 776	-6%	
<b>Итого по всем резервным группам</b>	<b>56 505</b>	<b>83 256</b>	<b>26 751</b>	<b>47%</b>	<b>49 456</b>	<b>-7 049</b>	<b>-12%</b>	

С учетом вышеизложенных наблюдений, можно заключить, что изменение коэффициентов развития на 1% приводит к увеличению и уменьшению РПНУ соответственно на 47% и на 12%, что доказывает высокую степень чувствительности РПНУ к изменению рассматриваемых факторов. Соответственно, анализ факторов развития с точки зрения их согласованности между собой и их достоверности рекомендуется проводить на ежеквартальной основе.

#### 4.9 Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

Актуарное оценивание на предыдущую отчетную дату (31.12.2016) было подготовлено на основе резервов в отчетности в соответствии с МСФО. Несмотря на то, что принципы ОСБУ и МСФО являются близкими, тем не менее, возможны различные подходы к оценке резервов, особенно в части РПНУ. В частности, Компания применяет различные резервные группы и различную степень консерватизма при расчете резервов в соответствии с МСФО и ОСБУ.

Например, при расчете резервов в соответствии с МСФО Компания опирается на правила группы BNP Paribas CARDIF, в соответствии с которыми резервы оцениваются с большей чем в ОСБУ степенью консерватизма.

Таким образом, можно отметить следующие основные изменения в методах, допущениях и предположениях по сравнению с предыдущим актуарным оцениванием:

- Другой подход к выбору резервных групп
- Меньшая степень консерватизма

При этом также необходимо указать, что оба расчета удовлетворяют общепринятым актуарным практикам расчета резервов.

## **5. Иные сведения, выводы и рекомендации**

### **5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств**

Основные выводы:

- Расчет резервов выполнен Компанией в соответствии с принятыми актуарными практиками, требованиями законодательства и актуарных стандартов
- Резервы, отраженные в финансовой отчетности Компании, корректны и достаточны
- Риск ликвидности оценивается как низкий

### **5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств**

По итогам проведенной в рамках настоящего актуарного оценивания проверки адекватности оценки страховых обязательств на основании текущих расчетных оценок всех будущих потоков денежных средств по договорам страхования можно заключить, что признанные Компанией страховые обязательства являются адекватными (достаточными). Таким образом нет необходимости увеличения балансовой стоимости страхового обязательства (или снижения балансовой стоимости связанных отложенных аквизиционных расходов или связанных нематериальных активов).

### **5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания**

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Компания подвержена экономическим и финансовым рискам, которым подвержены все компании, ведущие свою деятельность на развивающихся рынках. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможности разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Бизнес-модель Компании ориентирована на продажи через страховых посредников – юридических лиц (кредитные организации, автодилеры). В данный момент на этом рынке сложились высокие уровни вознаграждений посредникам, что привлекает внимание регулятора и общества по защите прав потребителей. Таким образом, можно отметить наличие регуляторного и репутационного рисков.

События 2014-2015 годов привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. Длительность влияния данного периода рецессии сложно определить.

Многие продукты Компании так или иначе связаны с автомобильным рынком (кредитное страхование жизни заемщиков автокредитов, GAP-страхование, продленная гарантия для автомобилей и т.д.), на котором значительно отразились последствия кризиса 2014-2015 годов. Это имело негативное воздействие на объем сборов Компании по соответствующим продуктам. В данный момент автомобильный рынок восстанавливается после кризиса, что позволяет сделать оптимистичную оценку перспектив дальнейшего роста портфеля Компании.

При этом доля продуктов автострахования с убытками, значимо подверженными влиянию изменению курсов валют (продленная гарантия для автомобилей), в портфеле Компании незначительна. Также Компания не осуществляет операций по ОСАГО, что снижает риск негативного развития убытков в связи с законодательными изменениями в этом виде страхования.

### **5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению**

По итогам актуарного оценивания, риск неисполнения обязательств Компанией оценен как низкий.

Рекомендации по изменениям процесса расчета резервов в соответствии с ОСБУ изложены в следующем разделе.

### **5.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду**

По результатам проведенного актуарного оценивания, Компании рекомендуется рассмотреть следующие изменения в расчете резервов в соответствии с ОСБУ:

- Использование более детального подхода к резервированию в каждой отдельной резервной группе (отдельное обоснование для выбора факторов развития и ожидаемой убыточности в каждой из них вместо использования единого подхода)

- Использование альтернативных методов расчета РПНУ (например, метод ожидаемой убыточности для резервных групп, где недостаточно статистики для построения треугольника развития убытков, как в группе «Страхование гражданской ответственности физических лиц»)
- Более детальное документирование выбранных допущений
- Менее консервативный подход к оценке РЗНУ во всех резервных группах
- Менее консервативный подход к оценке РПНУ в волатильных резервных группах (например, в группе «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»)

#### **5.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период**

Актuarное заключение за предыдущий отчетный период (2016 год) было подготовлено по результатам оценки резервов в отчетности в соответствии с МСФО и, таким образом, не содержало рекомендаций касательно резервов в отчетности в соответствии с ОСБУ.

Тем не менее, можно отметить, что Компания последовала рекомендации изменить подход к расчету РПНУ в отчетности в соответствии с МСФО в части, использующей метод ожидаемой убыточности. В данный момент Компания использует менее консервативную оценку ожидаемой убыточности при расчете резервов в соответствии с МСФО.

Калинин Н.Н.



15.03.2018



## Приложение 1. Основные отчеты, входящие в состав отчетности в соответствии с ОСБУ за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Бухгалтерский баланс страховой организации.  
Код формы по ОКУД: 0420125.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	217 039	608 147
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	2 140 362	2 516 799
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	7	-	-
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	7	-	-
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8	4 619 192	3 192 527
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	8	-	-
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	9	-	-
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	9	-	-
6	Дебиторская задолженность по операциям страхования, перестрахования и перестрахования	10	311 630	266 039
7	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	11	-	-
8	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	12	5 440	4 502
9	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
10	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	14	-	-
11	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	7 960	16 984
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	-	-
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	17	-	-
14	Инвестиции в дочерние предприятия	18	-	-
15	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
16	Инвестиционное имущество	20	-	-
17	Нематериальные активы	21	11 770	5 975
18	Основные средства	22	44 581	20 071
19	Отложенные аквизиционные расходы	23	10 009 761	7 727 645
20	Требования по текущему налогу на прибыль	58	133 446	122 289
21	Отложенные налоговые активы	58	5 454	8 181
22	Прочие активы	24	103 115	39 514
23	Итого активов		17 609 750	14 528 673
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26	-	-
25	Займы и прочие привлеченные средства	27	-	-
26	Выпущенные долговые ценные бумаги	28	-	-
27	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	29	-	-

Актуарное заключение

28	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30	541 846	347 504
29	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
30	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
31	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	31	-	-
32	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	32	-	-
33	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	12 969 138	10 502 347
34	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	33	-	-
35	Отложенные аквизиционные доходы	23	-	-
36	Обязательство по текущему налогу на прибыль	58	4 569	2 734
37	Отложенные налоговые обязательства	58	192 176	277 350
38	Резервы – оценочные обязательства	34	116 984	41 539
39	Прочие обязательства	35	92 728	75 312
40	Итого обязательств		13 917 441	11 246 786
Раздел III. Капитал				
41	Уставный капитал	36	120 000	120 000
42	Добавочный капитал	36	560 000	560 000
43	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	36	-	-
44	Резервный капитал	36	-	-
45	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		66 851	20 374
46	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		-	-
47	Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами		-	-
48	Резерв хеджирования денежных потоков		-	-
49	Прочие резервы		-	-
50	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		2 945 458	2 581 513
51	Итого капитала		3 692 309	3 281 887
52	Итого капитала и обязательств		17 609 750	14 528 673

Отчет о финансовых результатах страховой организации.  
Код формы по ОКУД: 0420126.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Страховая деятельность				
Подраздел I. Страхование жизни				
1.	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		-	-
1.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	39	-	-
1.2	страховые премии, переданные в перестрахование	39	-	-
1.3	изменение резерва незаработанной премии		-	-
1.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	-
2	Выплаты – нетто-перестрахование, в том числе:	40	-	-
2.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	40	-	-

Актуарное заключение

2.2	доля перестраховщиков в выплатах	40	-	-
2.3	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	40	-	-
2.4	расходы по урегулированию убытков	40	-	-
3	Изменение резервов и обязательств – нетто-перестрахование, в том числе:	41	-	-
3.1	изменение резервов и обязательств	41	-	-
3.2	изменение доли перестраховщиков в резервах и обязательствах	41	-	-
4	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	42	-	-
4.1	аквизиционные расходы	42	-	-
4.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	42	-	-
4.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	42	-	-
5	Прочие доходы по страхованию жизни	43	-	-
6	Прочие расходы по страхованию жизни	43	-	-
7	Результат от операций по страхованию жизни		-	-
Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни				
8	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	44	7 156 627	5 153 954
8.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44	9 502 942	9 337 610
8.2	страховые премии, переданные в перестрахование	44	(25 451)	(19 451)
8.3	изменение резерва незаработанной премии		(2 314 701)	(4 165 533)
8.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(6 163)	1 328
9	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	45	(709 224)	(342 306)
9.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	45	(551 659)	(725 700)
9.2	расходы по урегулированию убытков	45	(28 763)	(27 566)
9.3	доля перестраховщиков в выплатах		26 149	265 367
9.4	изменение резервов убытков	45	(152 090)	476 338
9.5	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	45	(2 861)	(330 745)
9.6	доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	45	-	-
9.7	изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	45	-	-
10	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	46	(5 482 438)	(3 519 823)
10.1	аквизиционные расходы	46	(7 764 554)	(7 635 664)
10.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		-	-
10.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	46	2 282 116	4 115 841
11	Отчисления от страховых премий	47	-	-
12	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	5 675	83
13	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	(760)	-
14	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		969 880	1 291 908
15	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		969 880	1 291 908
Раздел II. Инвестиционная деятельность				
16	Процентные доходы	49	560 355	537 741
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	50	(57)	(36)
18	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	51	-	(31)
19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	52	-	-
20	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		7 948	(30 427)

21	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	53	-	-
22	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		568 246	507 247
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы				
23	Общие и административные расходы	54	(739 330)	(500 400)
24	Процентные расходы	55	-	-
24.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		-	-
25	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
26	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
27	Прочие доходы	57	1 794	4 381
28	Прочие расходы	57	(28 689)	(8 321)
29	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(766 225)	(504 340)
30	Прибыль (убыток) до налогообложения		771 901	1 294 815
31	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	58	(157 956)	(286 263)
31.1	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	58	(252 022)	(108 927)
31.2	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	58	94 066	(177 336)
32	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	19	-	-
33	Прибыль (убыток) после налогообложения		613 945	1 008 552
Раздел IV. Прочий совокупный доход				
34	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		-	-
35	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		-	-
36	в результате выбытия		-	-
37	в результате переоценки	22	-	-
38	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	58	-	-
39	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	33	-	-
40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	58	-	-
41	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций		-	-
42	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций		-	-
43	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		46 477	22 599
44	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:	51	46 477	22 599
45	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		58 671	26 358
46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	58	(11 735)	(5 272)
47	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		(459)	1 513
48	обесценение		-	-
49	выбытие		(574)	1 891
50	налог на прибыль, связанный с переклассификацией		115	(378)
51	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	65	-	-

52	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	58	-	-
53	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		46 477	22 599
54	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		660 422	1 031 151

**Отчет об изменениях собственного капитала страховой организации.**  
**Код формы по ОКУД: 0420127.**

Ном ер стро ки	Наименование показателя	Приме чания к строка м	Устав ный капита л	Добав очный капита л	Собст венны е акции (доли), выкуп ленны е у акцио неров (участ ников)	Резерв ный капита л	Резерв переоц енки по справе дливо й стоим ости финан совых активо в, имею щихся в налич ии для прода жи	Резерв переоц енки основн ых средст в и немате риальн ых активо в	Резерв хеджи рования я денеж ных потоко в	Прочи е резерв ы	Нерас предел енная прибы ль (непох рытый убыто к)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	11	12	13	14
1	Остаток на 31 Декабря 2015 г.		120 000	560 000	-	-	(2 225)	-	-	-	2 022 961	2 700 736
2	Изменения вследствие выявленных ошибок		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Изменения вследствие изменения учетной политики		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Остаток на 31 Декабря 2015 г. пересмотренный		120 000	560 000	-	-	(2 225)	-	-	-	2 022 961	2 700 736
5	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	1 008 552	1 008 552
6	Прочий совокупный доход (расход) за предыдущий отчетный период, в том числе:		-	-	-	-	22 599	-	-	-	-	22 599
7	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	-	22 599	-	-	-	-	22 599
9	Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Выкуп у акционеров (участников) (продажа) собственных акций (долей)	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Актуарное заключение

11	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	59	-	-	-	-	-	-	-	-	(450 000)	(450 000)
12	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Прочие движение резервов		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.1	Остаток на 31. Декабря 2016 г.		120 000	560 000	-	-	20 374	-	-	-	2 581 513	3 281 887
14	Остаток на 31. Декабря 2016 г.		120 000	560 000	-	-	20 374	-	-	-	2 581 513	3 281 887
15	Изменения вследствие выявленных ошибок		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Изменения вследствие изменения учетной политики		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Остаток на 31. Декабря 2016 г. пересмотренный		120 000	560 000	-	-	20 374	-	-	-	2 581 513	3 281 887
18	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	613 945	613 945
19	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:		-	-	-	-	46 477	-	-	-	-	46 477
20	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	-	46 477	-	-	-	-	46 477
22	Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Выкуп у акционеров (участников) (продажа) собственных акций (долей)	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	59	-	-	-	-	-	-	-	-	(250 000)	(250 000)
25	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Прочие движение резервов		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	Остаток на 31. Декабря 2017 г.		120 000	560 000	-	-	66 851	-	-	-	2 945 458	3 692 309
28	капитал, включенный в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Отчет о потоках денежных средств страховой организации.  
Код формы по ОКУД: 0420128.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
1	Страховые премии по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как страховые, полученные		-	-
2	Страховые премии по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, полученные		-	-
3	Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные		7 065 592	7 250 565
4	Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(10 557)	(353)
5	Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как страховые, уплаченные		-	-
6	Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, уплаченные		-	-
7	Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные		(577 795)	(489 182)
8	Поступления по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод		-	-
9	Выплаты по договорам страхования и перестрахования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод, уплаченные		-	-
10	Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		-	26 901
11	Оплата аквизиционных расходов		(5 151 639)	(5 406 273)
12	Оплата расходов по урегулированию убытков		(26 973)	(20 213)
13	Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям		-	-
14	Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		-	-
15	Поступление комиссий (аквизиционных доходов) по договорам, переданным в перестрахование		-	-
16	Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		-	-
17	Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков		-	-
18	Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации		-	-
19	Поступления, связанные с обязательным медицинским страхованием		-	-
20	Платежи, связанные с обязательным медицинским страхованием		-	-
21	Проценты полученные		345 947	297 745
22	Проценты уплаченные		-	-
22.1	Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат		-	-
22.2	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		-	-
22.3	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		-	-

23	Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(264 283)	(242 194)
24	Оплата прочих административных и операционных расходов		(380 603)	(216 807)
25	Налог на прибыль, уплаченный		(261 391)	(218 842)
26	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(48 079)	(48 470)
27	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		690 219	932 877
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
28	Поступления от продажи основных средств		-	1 025
29	Поступления от продажи инвестиционного имущества		-	-
30	Поступления от продажи нематериальных активов		-	-
31	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(47 748)	(14 798)
32	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(12 068)	(1 263)
33	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, подготовкой к использованию инвестиционного имущества		-	-
34	Поступления от продажи акций и долей участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях		-	-
36	Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия в дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятиях		-	-
39	Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		550 000	2 215 232
40	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 709 457)	(1 249 000)
41	Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		381 452	(1 285 338)
42	Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		-	-
43	Прочие поступления от инвестиционной деятельности		3 072	822
44	Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(4 750)	(6 730)
45	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(839 499)	(340 050)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности				
46	Поступление займов и прочих привлеченных средств		-	-
47	Погашение займов и прочих привлеченных средств		-	-
48	Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		-	-
49	Поступления от продажи собственных акций (долей участия)		-	-
50	Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выходом из состава участников		-	-
51	Выплаченные дивиденды		(250 000)	(450 000)
52	Поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг		-	-
53	Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг		-	-
54	Прочие поступления от финансовой деятельности		-	-
55	Прочие платежи по финансовой деятельности		-	-
56	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(250 000)	(450 000)
57	Сальдо денежных потоков за отчетный период		(399 280)	142 827
58	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		8 172	(33 396)
59	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		608 147	498 716
60	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		217 039	608 147

Отчет о платежеспособности.  
Код формы по ОКУД: 0420156.



Актuarное заключение

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
1. Расчет отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного размера маржи платежеспособности.	001	3 367 361	3 679 791
Фактический размер маржи платежеспособности (стр. 028) или фактический размер маржи платежеспособности с учетом привлеченных страховой организацией субординированных займов (стр. 028 + стр. 029)			
Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни (стр. 034)	002	-	-
Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни (стр. 042)	003	1 367 169	1 520 471
Нормативный размер маржи платежеспособности (сумма строк 002, 003, 087, 093, 098, но не менее законодательно установленной минимальной величины уставного капитала)	007	1 367 169	1 520 471
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного (стр. 001 – стр. 007)	008	2 000 192	2 159 320
2. Расчет фактического размера маржи платежеспособности.	010	120 000	120 000
Уставный капитал			
Добавочный капитал	011	580 374	626 851
Резервный капитал	012	-	-
Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет	013	2 682 218	2 945 458
Промежуточный результат (сумма строк 010, 011, 012, 013)	014	3 382 592	3 692 309
Непокрытые убытки отчетного года и прошлых лет	020	-	-
Задолженность акционеров (участников) по взносам в уставный капитал	021	-	-
Собственные акции (доли или часть долей в уставном капитале), выкупленные у акционеров (участников)	022	-	-
Нематериальные активы	023	5 975	11 770
Дебиторская задолженность, сроки погашения которой истекли, за вычетом резервов под обесценение	024	9 256	748
Субординированные займы, выданные страховой организацией ее дочерним обществам	025	-	-
Корректировка страховых резервов	026	-	-
Промежуточный результат (сумма строк 020, 021, 022, 023, 024, 025, 026)	027	15 231	12 518
Фактический размер маржи платежеспособности (стр. 014 – стр. 027)	028	3 367 361	3 679 791
Субординированные займы, привлеченные страховой организацией	029	-	-
3. Расчет нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни	031	-	-
Страховые резервы по страхованию жизни, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями			
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	032	-	-
Поправочный коэффициент [(стр. 031 – стр. 032):стр. 031], но не менее 0,85	033	-	-
Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни (0,05 x стр. 031 x стр. 033)	034	-	-
4. Расчет нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни	041	1 553 601	1 520 471
Показатель, принимаемый для расчета нормативного размера маржи платежеспособности (стр. 055 или стр. 068)			
Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни (стр. 083 x стр. 041)	042	1 367 169	1 520 471
4.1. Расчет первого показателя (расчетный период – год (12 месяцев), предшествующий (предшествующие) отчетной дате)	051	9 710 007	9 502 942
Страховые премии по договорам страхования, сострахования и договоров, принятым в перестрахование, за расчетный период			
Отчисления от страховых премий по договорам страхования, сострахования за расчетный период	054	-	-

Первый [0,16 x (стр. 051 – стр. 054)]	показатель	055	1 553 601	1 520 471
4.2. Расчет второго показателя (расчетный период - три года (36 месяцев), предшествующие отчетной дате)		061	2 115 055	1 918 079
Страховые выплаты по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, за расчетный период				
Суммы, начисленные по суброгационным и регрессным требованиям за расчетный период		062	-	-
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало расчетного периода	063	131 346	252 235
	на конец расчетного периода (на отчетную дату)	064	655 937	463 949
Резерв произошедших, но не заявленных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало расчетного периода	065	309 317	172 685
	на конец расчетного периода (на отчетную дату)	066	1 017 543	508 089
Промежуточный [(стр. 061 – стр. 062 + стр. 064 + стр. 066 – (стр. 063 + стр. 065)]/3	итог	067	1 115 957	821 732
Второй (0,23 x стр. 067 или ноль, если у страховой организации нет данных за три года (36 месяцев))	показатель	068	256 670	188 998
4.3. Расчет поправочного коэффициента (расчетный период - год (12 месяцев), предшествующий (предшествующие) отчетной дате)		071	718 231	551 659
Страховые выплаты по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, за расчетный период				
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало расчетного периода	072	217 730	655 937
	на конец расчетного периода (на отчетную дату)	073	655 937	463 949
Резерв произошедших, но не заявленных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало расчетного периода	074	180 908	1 017 543
	на конец расчетного периода (на отчетную дату)	075	1 017 543	508 089
Промежуточный [стр. 071 + стр. 073 + стр. 075 – (стр. 072 + стр. 074)]	итог	076	1 993 073	(149 783)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, за расчетный период		077	265 367	26 149
Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало расчетного периода	078	26 346	9 098
	на конец расчетного периода (на отчетную дату)	079	9 098	4 108
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало расчетного периода	080	3 390	2 296
	на конец расчетного периода (на отчетную дату)	081	2 296	1 146
Промежуточный [стр. 077 + стр. 079 + стр. 081 – (стр. 078 + стр. 080)]	итог	082	247 025	20 009
Поправочный [(стр. 076 – стр. 082)/стр. 076], но не менее 0,5 и не более 1, или -1, если стр. 071 равна нулю	коэффициент	083	0,88	1,00

Актуарное заключение

5. Расчет нормативного размера маржи платежеспособности для страховых организаций, осуществляющих выдачу независимых гарантий и поручительств	085	-	-
Обязательства страховой организации по выданным ею независимым гарантиям			
Обязательства, обеспечиваемые страховой организацией по поручительствам	086	-	-
Расчетная величина в соответствии с пунктом 13 Указания Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» [0,02 x (стр. 085 + стр. 086)]	087	-	-
6. Расчет нормативного размера маржи платежеспособности для страховых организаций, осуществляющих страхование гражданской ответственности застройщика	090	-	-
Совокупный объем ответственности по договорам страхования, сострахования, перестрахования при условии одновременного наступления страховых случаев, равный страховой сумме по всем действующим на расчетную дату договорам страхования, сострахования, перестрахования			
Доли перестраховщиков	091	-	-
Совокупный объем ответственности нетто-перестрахование (по всем застройщикам) (стр. 090 – стр. 091)	092	-	-
Расчетная величина в соответствии с пунктом 14 Указания Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»	093	-	-
7. Расчет нормативного размера маржи платежеспособности для страховых организаций, осуществляющих страхование гражданской ответственности туроператора	095	-	-
Совокупный объем ответственности по договорам страхования, сострахования, перестрахования при условии одновременного наступления страховых случаев, равный страховой сумме по всем действующим на расчетную дату договорам страхования, сострахования, перестрахования			
Доля перестраховщиков	096	-	-
Совокупный объем ответственности нетто-перестрахование (по всем туроператорам) (стр. 095 – стр. 096)	097	-	-
Расчетная величина в соответствии с пунктом 15 Указания Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»	098	-	-

Справка к расчету нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни.

Наименование показателя	Код строки	Отчетный период	Первый год, предшествующий отчетному периоду		Второй год, предшествующий отчетному периоду	Третий год, предшествующий отчетному периоду	
			итого	в том числе за период, аналогичный отчетному периоду		итого	в том числе за период, аналогичный отчетному периоду
1	2	3	4	5	6	7	8
Страховые премии по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование	110	9 502 942	9 710 007	9 710 007	x	x	x
Отчисления от страховых премий по договорам страхования, сострахования	125	-	-	-	x	x	x
Страховые выплаты по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование	130	551 659	718 231	718 231	648 189	748 635	748 635
Суммы, начисленные по суброгационным регрессным требованиям	135	-	-	-	-	-	-
Резерв заявленных, на начало периода	140	655 937	217 730	217 730	252 235	131 346	131 346

Актуарное заключение

по не урегулированным убыткам по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым перестраховании, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на конец периода	145	463 949	655 937	655 937	217 730	252 235	252 235
Резерв произошедших, но не заявленных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым перестраховании, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало периода	150	1 017 543	180 908	180 908	172 685	309 317	309 317
	на конец периода	155	508 089	1 017 543	1 017 543	180 908	172 685	172 685
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестраховании		160	26 149	265 367	265 367	x	x	x
Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым перестраховании, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало периода	165	9 098	26 346	26 346	x	x	x
	на конец периода	170	4 108	9 098	9 098	x	x	x
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым перестраховании, сформированные в соответствии с регуляторными требованиями	на начало периода	175	2 296	3 390	3 390	x	x	x
	на конец периода	180	1 146	2 296	2 296	x	x	x

Всего прошито и пронумеровано  
44 (сорок четыре) листа

Таш