

**Общество
с ограниченной
ответственностью
«Страховая
компания КАРДИФ»**

Финансовая отчетность и
аудиторское заключение независимого аудитора
за 2017 год

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Содержание

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2017 ГОД:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Описание компании, структура корпоративного управления и схемы реализации страховых продуктов	9
2. Операционная среда компании	9
3. Принципы представления отчетности	10
4. Основные принципы учетной политики	21
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Депозиты в банках	29
7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30
8. Страховая и прочая дебиторская задолженность	32
9. Предоплаты	32
10. Отложенные аквизиционные расходы	32
11. Основные средства	33
12. Нематериальные активы	34
13. Обязательства по договорам страхования, изменение резерва незаработанной премии, изменение резервов убытков	35
14. Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	36
15. Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	36
16. Прочая кредиторская задолженность	37
17. Собственный капитал	37
18. Результат от страховой деятельности	37
19. Аквизиционные расходы	45
20. Процентные доходы	45
21. Операционные расходы	45
22. Налог на прибыль	45
23. Политика управления финансовыми рисками	47
24. Условные обязательства и условные активы	62
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
26. Сделки со связанными сторонами	65

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за 2017 год

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за 2017 год была утверждена руководством 31 января 2018 года.

От имени руководства:


Константин Козлов
Генеральный директор


Эвген Рен
Финансовый директор


Владимир Шур
Главный актуарий

31 января 2018 г.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Страховая компания КАРДИФ» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Deloitte & Touche

Пономаренко Екатерина Владимировна,
руководитель задания

Е. Пономаренко

5 февраля 2018 года



Компания: ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Свидетельство о государственной регистрации № 012685257, выдано Государственной регистрационной палатой при Министерстве экономики Российской Федерации 10.09.2009 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 009341836, выдано 03.07.2007 г. Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москва.

Место нахождения: 127422, Россия, г. Москва, ул. Тимирязевская д. 1.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

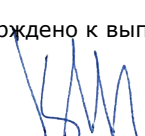
Член саморегулируемой организации auditors «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)


	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5,26	179,314	627,070
Депозиты в банках	6,26	2,066,985	2,473,549
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	4,611,304	3,184,675
Страховая и прочая дебиторская задолженность	8	505,078	387,786
Предоплаты	9,26	210,041	99,628
Отложенные аквизиционные расходы	10	9,919,723	7,841,771
Отложенные налоговые активы	22	121,875	56,601
Доля перестраховщиков в резервах	13	10,931	20,327
Основные средства	11	18,158	17,118
Нематериальные активы	12	1,389	908
Прочие активы		719	2
Итого активы		17,645,517	14,709,435
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования:			
Резерв незаработанной премии	13	12,345,366	10,100,213
Резервы убытков	13	1,190,903	1,405,786
Резерв неистекшего риска	13	748	6,362
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	14	491,745	402,251
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	15	158,807	89,785
Отложенное налоговое обязательство по фонду переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		15,135	3,516
Прочая кредиторская задолженность	16,26	413,863	333,304
Итого обязательства		14,616,567	12,341,217
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	120,000	120,000
Добавочный капитал	17	720,000	720,000
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		60,542	14,066
Нераспределенная прибыль		2,128,408	1,514,152
Итого собственный капитал		3,028,950	2,368,218
Итого собственный капитал и обязательства		17,645,517	14,709,435

Утверждено к выпуску и подписано 31 января 2018 года


Константин Козлов
Генеральный директор




Этьен Ред
Финансовый директор


Владимир Шур
Главный актуарий

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»


Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2017	2016
Страховые премии, за вычетом возвратов	18	9,428,806	9,459,193
Страховые премии, переданные в перестрахование	18	(8,073)	(20,677)
Премии по договорам страхования, нетто		9,420,733	9,438,516
Изменение резерва незаработанной премии	13,18	(2,245,153)	(4,107,881)
Изменение резерва неистекшего риска	13,18	5,614	(1,859)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13,18	(6,173)	1,328
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		7,175,021	5,330,104
Страховые выплаты	18	(554,230)	(689,571)
Расходы на урегулирование страховых претензий	18	(1,334)	(5,075)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	18	(5,938)	251,930
Произведенные страховые выплаты, нетто		(561,502)	(442,716)
Изменение резервов убытков	13, 18	214,883	(387,235)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	13, 18	(3,223)	(95,420)
Состоявшиеся убытки, нетто		(349,842)	(925,371)
Аквизиционные расходы, нетто	18,19	(5,470,090)	(3,573,494)
Отложенное агентское вознаграждение		(113,661)	(49,492)
Результат от страховой деятельности, нетто	18	1,241,428	781,747
Процентные доходы	20,26	559,150	546,539
Андеррайтинговый результат, нетто		1,800,578	1,328,286
Операционные расходы	21,26	(777,380)	(622,956)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц		11,244	(27,861)
Прочая прибыль / (убыток)		(15,271)	1,834
Прибыль до налогообложения		1,019,171	679,303
Расходы по налогу на прибыль	22	(154,915)	(77,960)
Чистая прибыль за год		864,256	601,343
Прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи	7	58,095	32,600
Компонент налога на прибыль прочего совокупного дохода	22	(11,619)	(6,520)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		46,476	26,080
Итого совокупный доход за год		910,732	627,423

Утверждено к выпуску и подписано 31 января 2018 года


Константин Козлов
Генеральный директор


Экстер Рен
Финансовый директор


Владимир Шур
Главный актуарий

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


ООО «Страховая компания КАРДИФ»


Отчет об изменениях в собственном капитале
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки	Всего капитал
31 декабря 2015 года		120,000	720,000	1,362,809	(12,014)	2,190,795
Чистая прибыль за год		-	-	601,343	-	601,343
Дивиденды выплаченные	17	-	-	(450,000)	-	(450,000)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-	-	26,080	26,080
31 декабря 2016 года		120,000	720,000	1,514,152	14,066	2,368,218
Чистая прибыль за год		-	-	864,256	-	864,256
Дивиденды выплаченные	17	-	-	(250,000)	-	(250,000)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-	-	46,476	46,476
31 декабря 2017 года		120,000	720,000	2,128,408	60,542	3,028,950

Утверждено к выпуску и подписано 31 января 2018 года


Константин Козлов
Генеральный директор


Этьен Рен
Финансовый директор


Владимир Шур
Главный актуарий

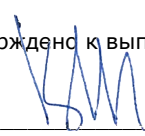
Примечания на стр. 9-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

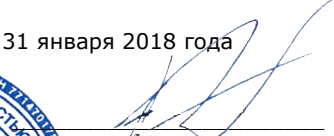
ООО «Страховая компания КАРДИФ»


Отчет о движении денежных средств
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2017	2016
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		6,944,198	7,254,772
Перестраховочные премии уплаченные		(10,557)	26,548
Страховые выплаты по договорам страхования		(521,703)	(431,413)
Агентское вознаграждение уплаченное	14	(5,040,335)	(5,394,422)
Некомиссионные аквизиционные расходы уплаченные		(10,717)	(5,625)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные		(52,373)	(28,128)
Операционные расходы уплаченные		(871,941)	(539,490)
Процентные доходы полученные		464,661	476,819
Прочие доходы полученные/(расходы уплаченные)		48,293	(11,557)
Налог на прибыль уплаченный		(261,391)	(218,842)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		688,135	1,128,662
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7	(2,776,398)	(1,312,693)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7	1,498,068	2,044,000
Приобретение основных средств	11	(27,023)	(20,989)
Приобретение нематериальных активов	12	(121)	(559)
Чистое увеличение / (уменьшение) депозитов в банках	6	410,298	(1,246,751)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(895,176)	(536,992)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	17	(250,000)	(450,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(250,000)	(450,000)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(457,041)	141,670
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	627,070	505,281
Курсовые разницы		9,285	(19,881)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	179,314	627,070

Утверждено к выпуску и подписано 31 января 2018 года


Константин Козлов
Генеральный директор


Отыен Рен
Финансовый директор


Владимир Шур
Главный актуарий

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

1. Описание компании, структура корпоративного управления и схемы реализации страховых продуктов

Описание компании. Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» (далее – «Компания») является страховой компанией, зарегистрированной в Российской Федерации. Компания ведет деятельность на основании лицензий на осуществление страховой деятельности (СЛ № 4104, СИ № 4104 от 6 ноября 2015 года), выданных Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»).

Основным видом деятельности Компании является страхование, главным образом, кредитное страхование (страхование заемщиков потребительских, ипотечных и автокредитов, а также держателей кредитных карт) и страхование транспортных средств (гарантия сохранения стоимости автомобиля («GAP-страхование»), страхование транспортных средств от полной гибели и хищения и продленная гарантия для автомобилей («EW-страхование»)).

Компания осуществляет реализацию страховых продуктов по схеме «бизнес-бизнес-потребитель» (B2B2C) через внешних дистрибьюторов, таких как розничные банки, кэптивные банки автомобильных компаний и автодилеры.

Компания была учреждена в июле 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года численность сотрудников Компании составляла 134 человека (в 2016 году: 117 человек).

Компания зарегистрирована по адресу (почтовый адрес): Россия, 127422, г. Москва, ул. Тимирязевская, д. 1. Компания располагается по адресу: Россия, 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2/1. Компания не имеет филиалов. Компания на 100% принадлежит BNP Paribas CARDIF, которая является 100% дочерней компанией финансовой группы BNP Paribas.

Корпоративное управление. По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав Совета директоров входили: Александр Дразниекс (Председатель), Жерар Бине и Андре Буланже. Все члены Совета директоров являются сотрудниками группы BNP Paribas.

Реализация страховых продуктов. Для реализации страховых продуктов Компания использует две схемы: индивидуального и коллективного страхования. Каждая схема используется в зависимости от предпочтений дистрибьюторов и индивидуальных особенностей страховых продуктов. Коллективное страхование применяется исключительно для банковского сегмента.

При использовании индивидуальной схемы страхования дистрибьюторы выступают в качестве агентов для Компании, в то время как конечные клиенты приобретают страховой полис Компании.

При использовании коллективной схемы страхования дистрибьюторы выступают в роли страхователей, которые организуют программу страхования для конечных клиентов. Более подробная информация представлена в Примечании 4.

2. Операционная среда компании

Рынки стран с переходной экономикой, включая рынок Российской Федерации (далее – «РФ»), подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться. Кроме того, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

2. Операционная среда компании (продолжение)

После двухлетнего спада, в 2017 году российская экономика возвратилась к умеренным темпам роста, поддерживаемым повышением цен на нефть, укреплением рубля и снижением уровня инфляции. Согласно данным Всемирного банка, в 2017 году ВВП России вырос на 1.7%. Ожидается, что в 2018-2020 годах темпы экономического роста России стабилизируются на уровне 1.8% в год благодаря тому, что страна адаптировалась к новому уровню цен на нефть. Однако, существуют негативные факторы, которые могут оттолкнуть международных инвесторов. К таким факторам относятся ужесточение международных санкций в отношении России и усиление разногласий с США и ЕС.

Автомобильный рынок также заметно восстановился в 2017 году: по данным «Автостата», продажи новых автомобилей в 2017 году выросли на 12% по сравнению с 2016 годом. Ожидается, что авторынок продолжит расти и к 2024-2026 годам достигнет докризисных показателей.

Продажи страховых продуктов на автомобильном рынке осуществляют три категории участников: розничные банки, кэптивные банки автомобильных компаний и автодилеры. Помимо традиционного автострахования автодилеры активно продают продукты кредитного страхования и GAP-страхования, отказываясь от посредничества банков, т.е. напрямую взаимодействуя со страховыми компаниями. Применительно к новым автомобилям, среди автопроизводителей наблюдается тенденция к включению EW-страхования в периметр своей деятельности, т.е. эти продукты предлагаются не форме страхования, а в форме сервисной услуги.

В 2017 году Компания разработала трансформационный план до 2020 года с фокусом на сегмент автострахования. План предусматривает кардинальное изменение подхода к работе с клиентами и трансформацию компании в инновационный бизнес, в основе управления которым лежит аналитика данных. Первые шаги по реализации плана были сделаны уже в 2017 году: запущен ряд ИТ-проектов, направленных на повышение качества и расширение возможностей клиентского сервиса, произведено усиление ИТ-команды и команды аналитиков, запущены продажи через сайт, разработан новый продукт автострахования КАСКО.

В течение 2016 и 2017 года ЦБ РФ, являющийся единым органом банковского и страхового надзора, усилил контроль и надзор за исполнением нормативных требований в страховом секторе, включая в том числе и отзыв лицензий у ряда страховых компаний.

В 2016 году ЦБ РФ ввел в действие так называемый «период охлаждения», в соответствии с которым страховая компания обязана в полном объеме возместить клиенту уплаченные им страховые премии, если клиент примет решение расторгнуть договор страхования в течение 5 дней с момента вступления договора в силу. Начиная с 2018 года «период охлаждения» увеличивается до 14 дней. В связи с этим Компания ожидает умеренный рост уровня расторжений.

3. Принципы представления отчетности

Общие сведения. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена с целью представления финансового положения и результатов деятельности Компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), которые включают в себя стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по международным стандартам финансовой отчетности, Международные стандарты бухгалтерского учета («МСФО (IAS)») и интерпретации Постоянного комитета по разъяснениям стандартов («ПКР»), утвержденные действующим Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета («ОСБУ»), которые заменили собой Российские стандарты бухгалтерского учета («РСБУ») в 2017 году. Основой разработки ОСБУ являются МСФО. Для учета отдельных остатков в соответствии с ОСБУ Компания применяет учетную политику, отличную от МСФО. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных ОСБУ Компании, которые были скорректированы и реклассифицированы для их достоверного представления в соответствии с МСФО.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Настоящая финансовая отчетность представлена и округлена до тысяч российских рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях, поскольку основная часть операций Компании деноминирована, оценена и финансируется в российских рублях. Следовательно, российский рубль является функциональной валютой и валютой отчетности Компании. Операции, осуществляемые в другой валюте, учитываются как операции в иностранной валюте.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости в составе капитала.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках. При подготовке отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности руководство использует процесс быстрого закрытия отчетного периода ("fast close"), который требует проведения оценки остатков на отчетную дату и оценки видов операций за завершившийся год. Оценочные значения и лежащие в основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и иных факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах и служат основанием для выработки суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую нельзя получить напрямую из других источников. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Обязательства по договорам страхования. Основные допущения относятся к неопределенности в отношении обязательств по договорам страхования. Для договоров страхования оценку резерва необходимо производить как в отношении ожидаемых итоговых убытков, которые были заявлены, но не урегулированы на отчетную дату («РЗУ»), так и в отношении ожидаемых итоговых убытков, произошедших, но не заявленных на отчетную дату («РПНУ»). Компания производит оценку резервов РЗУ и РПНУ на недисконтированной основе. Зачастую может пройти достаточно большой период времени от непосредственной даты наступления убытка до предоставления информации об этом убытке в страховую компанию, а в некоторых типах страховых полисов резервы РПНУ составляют существенную часть обязательств по договорам страхования.

Сформированные резервы не представляют собой точные значения обязательств компании, однако являются оценкой будущих выплат, как правило, полученной с использованием актуарных методик прогнозирования убытков (например, метод треугольников убытков) на отчетную дату. Сформированные резервы представляют собой предположения о будущих выплатах и расходах на урегулирование убытков на основе имеющегося опыта Компании с учетом фактов и обстоятельств, имеющих на момент оценки, а также с учетом анализа исторической динамики урегулирования, трендов, относящихся к величине и частоте возникновения страховых претензий и другим факторам. Процесс оценки основан на использовании наиболее актуальной информации, имеющейся на дату формирования резервов.

Вместе с этим возможны изменения в расчетных резервах ввиду ряда факторов, влияющих на размер оценочных выплат:

- изменения в фактических характеристиках выплат (частота, размер, тренд развития убытков) по сравнению с оценочными;
- изменения временных лагов между возникновением страхового случая, заявлением об убытке (со стороны страхователя или третьих лиц) и окончательным урегулированием претензии;
- изменения нормативно-правовых норм;
- политическая и экономическая ситуация, которая может изменить некоторые взаимосвязанные макроэкономические параметры (инфляция, обменные курсы, ставки дохода от капиталовложений).

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Справедливая стоимость. Компания провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Капитал и обязательства. Взносы участников в российские предприятия, учрежденные в форме обществ с ограниченной ответственностью, зачастую классифицируются как обязательства. Руководство рассмотрело вопрос классификации с учетом конкретных обстоятельств Компании и заключило, что взносы должны классифицироваться как капитал. Это объясняется наличием одного участника и характером вноса, который представляет собой долгосрочную, безусловную непогашаемую инвестицию, и означает, что данный участник не может выйти из Компании, кроме как в результате ликвидации Компании. Такие взносы соответствуют параграфу 16С МСФО (IAS) 32.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов. Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств составляла соответственно 121,875 тыс. руб. и 15,135 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств составляла соответственно 56,601 тыс. руб. и 3,516 тыс. руб.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Поправки к МСФО, оказывающие влияние на финансовую отчетность. В текущем отчетном периоде были приняты следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые оказали влияние на суммы, представленные в данной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков». Компания впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать достаточность будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не повлияло на финансовую отчетность Компании, поскольку метод оценки Компанией достаточности будущей налогооблагаемой прибыли соответствует данным поправкам.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу. Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (и соответствующие разъяснения)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или в рамках совместного предприятия»⁴;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов²;

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя только выплату основной суммы долга и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов, а также имеющие договорные условия, согласно которым денежные потоки включают в себя только выплату основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются как ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9, компания может принять безотзывное решение представлять последующие изменения в справедливой стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** В соответствии с МСФО (IFRS) 9, в отношении финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, изменения справедливой стоимости, связанные с изменением кредитных рисков данных обязательств, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

- **Обесценение.** В отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков взамен модели понесенных кредитных убытков, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты первоначального признания финансовых активов. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) обеспечивает большую гибкость в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, в частности, расширяет список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Также введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации в отношении управления рисками.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года с учетом фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату, руководство Компании оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании:

Классификация и оценка

- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, как раскрыто в Примечании 7: такие инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, которые представляют собой исключительно погашение основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Соответственно, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, будут учитываться после первоначального признания как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом, накопленные в резерве переоценки инвестиций прибыли или убытки будут реклассифицироваться в состав прибылей или убытков при прекращении признания или реклассификации облигаций;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут оцениваться на той же самой основе, которая в текущий момент принята в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Обесценение. В отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (Примечание 7), необходимо создавать резерв под обесценение.

В отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, как это раскрыто в примечании 7, руководство Компании оценивает кредитный риск как низкий, учитывая их хорошие внешние кредитные рейтинги. Соответственно, для данных статей учета руководство планирует признать ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев.

В целом, руководство Компании ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков для соответствующих статей, и в настоящее время оценивает потенциальное воздействие применения этой модели.

Поскольку деятельность Компании преимущественно связана со страхованием, руководство Компании планирует отложить переход на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года или до даты применения нового стандарта по страхованию (МСФО (IFRS) 17), если она наступит ранее 1 января 2021 года.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, которое организация ожидает получить в обмен на предоставляемые товары и услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: определение договора (договоров) с покупателем;
- Этап 2: определение обязательств к исполнению по договору;
- Этап 3: определение цены сделки;
- Этап 4: распределение цены сделки на между обязательствами к исполнению;
- Этап 5: признание выручки на момент или по мере выполнения обязательств к исполнению.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку в момент исполнения обязательства или по мере его исполнения, т.е. когда контроль над товарами или услугами, лежащими в основе конкретного обязательства к исполнению, переходит к покупателю. В МСФО (IFRS) 15 добавлены значительно более детальные рекомендации в отношении особых случаев. Кроме этого, МСФО (IFRS) 15 требует более детального раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил разъяснения к МСФО (IFRS) 15 в отношении определения обязательств к исполнению договора, анализа отношений «принципал-агент», а также в отношении лицензионной деятельности.

Руководство Компании проводит анализ полного воздействия применения МСФО (IFRS 15) на финансовую отчетность Компании. Соответственно, предоставление обоснованной финансовой оценки данного воздействия до того, как будет завершен анализ, не представляется возможным, так как предварительная оценка может измениться. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит комплексную модель определения договоров аренды и их учета со стороны арендодателя и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все относящиеся к нему интерпретации.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Стандарт убирает различия между учетом операционной аренды (внебалансовый учет) и финансовой аренды (учет на балансе) у арендатора, заменяя их на модель учета, в соответствии с которой арендатор должен признавать актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и в последующем учитывается по первоначальной стоимости (за исключением некоторых случаев) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по дисконтированной стоимости арендных платежей, которые еще не были уплачены на дату начала аренды. При последующем учете обязательство по аренде корректируется на выплаченные проценты по обязательству и осуществленные арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние изменений в договоре аренды. Кроме того, по новому стандарту классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от операционной и финансовой деятельности, соответственно.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелся действующий договор аренды офисного здания. МСФО (IAS) 17 не требует признания актива в форме права пользования или обязательства по будущим платежам в отношении данного договора. Согласно проведенному предварительному анализу, в соответствии с МСФО (IFRS) 16 по таким договорам аренды Компания должна будет отражать актив в форме права пользования и обязательство по аренде, за исключением случаев краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью. В настоящее время руководство Компании оценивает возможное влияние признания актива в форме права пользования и соответствующего арендного обязательства на показатели финансовой отчетности Компании. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

- МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.
- В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности в отношении будущих денежных потоков, и она оценивает стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.
- Прибыль от продажи страховых полисов отражается как отдельное отложенное обязательство и объединяется по группам договоров страхования; затем на систематической основе признается в прибыли или убытках в течение периода предоставления страхового покрытия с учетом корректировок, связанных с изменениями в допущениях относительно будущего покрытия.
- Принимая во внимание область применения, некоторые контракты с фиксированным вознаграждением, соответствующие определенным требованиям, могут учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями», вместо применения МСФО (IFRS) 17.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, допускается досрочное применение для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 17 или с более ранней даты. Организации должны применять МСФО (IFRS) 17 ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

В настоящее время руководство Компании оценивает возможное влияние этих изменений на показатели финансовой отчетности Компании. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по платежам, основанным на акциях». Поправки разъясняют следующие аспекты:

1. При оценке справедливой стоимости платежей, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых переход прав не происходит, учитываются так же, как и при учете платежей, основанных на акциях, с расчетами долевыми инструментами.
2. Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удерживать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о платежах, основанных на акциях содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как платежи, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.
3. Изменение операции по платежам, основанным на акциях, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
 - (а) прекращается признание предыдущего обязательства;
 - (б) операция по платежам, основанным на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
 - (с) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода. Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют операции по платежам, основанным на акциях, с расчетами денежными средствами, а также какие-либо обязательства в отношении удержания подоходного налога в связи с операциями по платежам, основанным на акциях.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или проспективно. Действуют специальные правила перехода.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются в случае продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Согласно данному Разъяснению, датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном подходе.

Руководство ожидает, что применение данных поправок может оказать воздействие на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность в отношении налоговых трактовок. В Разъяснении указаны следующие требования к организации:

- необходимо определить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- необходимо оценить, высока ли вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль;
- если вероятность высока, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
- если вероятность невысока, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет неопределенной налоговой позиции, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Поправки разрешают организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года или до даты применения нового стандарта по страхованию, если она наступит ранее 1 января 2021 года. Оценка того, связана ли деятельность организации преимущественно со страхованием, должна быть сделана на уровне отчитывающейся организации по состоянию на годовую отчетную дату, непосредственно предшествующую 1 апреля 2016 года. Впоследствии оценка должна быть сделана повторно, только если произошло существенное изменение деятельности организации, удовлетворяющее определенным критериям. Организация должна применять поправки, связанные с временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Кроме того, поправки предоставляют возможность всем организациям, имеющим договоры страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 4, применять МСФО (IFRS) 9 полностью, но реклассифицировать из состава прибылей или убытков в прочем совокупном доходе суммы разниц в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по сравнению с МСФО (IAS) 39 в отношении определенных финансовых активов, выбранных организацией. Такой подход называется «методом наложения» и может применяться в отношении отдельных активов с учетом специальных требований относительно определения активов, к которым будет применяться этот подход, и прекращения применения данного подхода в отношении выбранных активов. Организация должна применять указанные поправки, разрешающие применять метод наложения к определенным по ее усмотрению финансовым активам, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9.

В настоящее время руководство Компании оценивает возможное влияние применения этих поправок на показатели финансовой отчетности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение поправок не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют такие финансовые активы и обязательства.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (то есть, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу для обязательного применения Компанией. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу для обязательного применения Компанией в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятия, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Группы отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании.

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства и остатки на текущих счетах банков. Все краткосрочные размещения учитываются в средствах в банках.

Депозиты в банках. Компания размещает депозиты в банках, предоставляя денежные средства напрямую контрагентам. Все депозиты в банках и займы отражаются на момент перечисления средств контрагентам, принимаются к учету по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения, и в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Резерв под обесценение создается в случае наличия объективного свидетельства того, что Компания не сможет взыскать все причитающиеся суммы согласно первоначальным договорным условиям. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной возмещаемой стоимостью и рассчитывается как приведенная стоимость предполагаемых потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий, рассчитанную по исходной для данного инструмента эффективной ставке процента.

В случае невозможности взыскания депозитов в банке, они списываются за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание таких сумм происходит после завершения всех необходимых процедур взыскания и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается как доход и включается в состав прочего дохода.

Если в результате некоторого события, произошедшего после списания, происходит снижение суммы резерва под обесценение, то высвобождение резерва отражается как уменьшение резерва под обесценение в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Процентные доходы по депозитам в банках и займам отражаются в прибылях и убытках за текущий период в составе процентных доходов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой ценные бумаги, которые руководство предполагает удерживать в течение неопределенного периода времени и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности и требований инвестиционной политики, а также в случае изменения условий на финансовом рынке. Руководство первоначально классифицирует ценные бумаги в момент их приобретения, и такая классификация пересматривается на регулярной основе. Инвестиционные 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.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и дивидендных доходов, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении инвестиций накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и деноминированных в иностранной валюте, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи, считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по инвестициям в результате одного или нескольких событий, произошедших после признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Если инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи, признаются обесцененными, то совокупные доходы или расходы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков в том же периоде.

Убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости инвестиций может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, 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 инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату фактической передачи имущественных прав.

Страховая и прочая дебиторская задолженность и авансы уплаченные. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность включает в себя страховую дебиторскую задолженность (задолженность страхователей по неоплаченным премиям по прямому страхованию с корректировкой на возвраты) и прочую дебиторскую задолженность.

Предоплата отражается на дату проведения платежа и признается в составе прибылей и убытков в периоде предоставления услуг.

Аналогично ситуации с депозитами в банках, резерв под обесценение создается в случае наличия объективного свидетельства того, что Компания не сможет взыскать все причитающиеся суммы согласно первоначальным договорным условиям. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной возмещаемой стоимостью и рассчитывается как приведенная стоимость предполагаемых потоков денежных средств.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если Компания подтверждает отсутствие объективных признаков обесценения в отношении отдельно оцениваемого финансового актива, то она включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения как одну группу. Для целей групповой оценки на предмет обесценения финансовые активы объединяются на основе аналогичных характеристик кредитного риска. Данные характеристики используются для оценки будущих потоков денежных средств по группам таких активов, так как отражают способность дебиторов выплатить все причитающиеся суммы в соответствии с зафиксированными в договорах условиями предоставления оцениваемых активов.

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности и/или предоплаты, соответствующая задолженность или предоплата списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание таких сумм происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается как доход и включается в состав прочего дохода.

Если в результате некоторого события, произошедшего после списания, происходит снижение суммы резерва под обесценение, такое снижение отражается как уменьшение резерва под обесценение в прибылях и убытках в текущем периоде.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и, в необходимых случаях, за вычетом резерва под обесценение. На каждую отчетную дату Компания проводит оценку основных средств на наличие каких-либо признаков обесценения. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшее из двух значений: чистой стоимости продажи актива или стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до их возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли и убытка за текущий период. Убыток от обесценения, отраженный в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и принимаются во внимание при определении возникающей прибыли или убытка. Ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли или убытки по мере их возникновения.

Амортизация. Амортизация начисляется линейным способом. Если для объекта амортизации можно точно оценить срок полезного использования, тогда его стоимость списывается до ликвидационной стоимости в течение всего срока полезной службы. Если же это невозможно, то в зависимости от класса актива для расчета амортизации используются следующие значения:

- компьютеры 25 месяцев;
- офисное оборудование 37 месяцев;
- мебель 61 месяц;
- прочее 13 месяцев.

Ликвидационная стоимость основных средств – расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от реализации объекта основных средств за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы данный объект уже достиг того срока службы и состояния, в котором, как можно ожидать, он будет находиться в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую дату составления отчета о финансовом положении.

Нематериальные активы. Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Уставный капитал. Взносы, сделанные участником в соответствии с Уставом Компании, классифицируются как уставный капитал. Взносы в капитал, осуществляемые в форме финансовой помощи, классифицируются как добавочный капитал.

Операционная аренда. Операционная аренда определяется как аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с активом. В том случае, когда Компания выступает в роли арендатора, платежи по договору операционной аренды списываются на расходы равномерно в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающихся арендодателю, списываются на расходы в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Резервы. Резервы начисляются при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Страховая деятельность. Договоры страхования – это договоры, по которым перераспределяется значительная доля страхового риска. Страховой риск возникает, когда у Компании на момент вступления договора страхования в силу имеется неопределенность в отношении одного или нескольких факторов, а именно: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и объем требуемых страховых выплат в отношении наступившего страхового случая.

Договоры страхования заключаются Компанией по двум юридическим схемам: индивидуальной и коллективной. Основные различия между данными схемами заключаются в следующем:

- Индивидуальная схема включает в себя заемщика или иное физическое лицо, выступающее одновременно страхователем и застрахованным лицом. При осуществлении коллективного страхования дистрибьютор выступает в роли страхователя, в то время как клиент является застрахованным лицом и не вступает в прямые юридические отношения с Компанией.
- Согласно индивидуальной схеме страхования дистрибьютор получает страховые премии от клиентов и передает их Компании. Компания выплачивает дистрибьютору агентское вознаграждение за посредничество. При коллективной схеме используется другой порядок: дистрибьютор фактически удерживает свое вознаграждение из платежей клиентов, после чего передает страховую премию в Компанию за вычетом удержанного вознаграждения.

Договоры страхования защищают выгодоприобретателей от финансовых потерь вследствие страховых случаев, таких как смерть, постоянная полная утрата трудоспособности, постоянная частичная нетрудоспособность, временная нетрудоспособность, вынужденная безработица, мошенническое использование кредитных карт, угон и полное уничтожение транспортного средства, а также кража или полное уничтожение товаров, на которые распространяется действие продленной гарантии или защиты покупок, нанесение ущерба домашнему имуществу. Продукты Компании не предполагают выплат при завершении действия договора страхования или досрочном прекращении его действия. Продукты Компании не включают в себя инвестиционный риск.

Страховые премии. Премии по договорам страхования признаются в момент заключения договора, зарабатывание премии за вычетом суммы, возвращаемой при расторжении договора, происходит пропорционально времени действия договора. В финансовой отчетности и соответствующих примечаниях премии приводятся до вычета агентского вознаграждения для индивидуальной схемы и за вычетом вознаграждения за подключение к программе страхования для групповой схемы.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв незаработанной премии. Незаработанные премии представляют собой часть премий, подписанных в течение года, которые относятся к неистекшему сроку действия действующих полисов на конец отчетного периода, рассчитанную на основе метода пропорционального учета неистекшего времени. Для расчета резерва незаработанной премии Компания использует различные методы в зависимости от вида принятых на страхование рисков. Так называемый метод расчета резерва «12» (линейный метод, метод «pro rata temporis») используется при условии, что риск является постоянным в течение срока действия договора. В основе так называемого метода «45» (этот метод учитывает характер амортизации кредита, где уменьшение непогашенной части задолженности происходит нелинейно в соответствии с графиком выплат банковского кредита, соответственно уменьшая обязательства Компании) лежит предположение о том, что риск будет снижаться в течение срока действия контракта.

Для части продуктов кредитного страхования по страхованию рисков смерти и полной и постоянной утраты заемщиком трудоспособности страховой выплатой является выплата суммы непогашенной задолженности по займу. В отношении данных рисков для расчета резерва незаработанной премии используется метод «45». Для всех остальных рисков и продуктов, где страховая выплата представляет собой фиксированную сумму, для расчета резерва незаработанной премии используется метод «12».

Произведенные страховые выплаты. Страховые выплаты признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Расходы на урегулирование страховых претензий. Расходы на урегулирование страховых претензий включают в себя расходы, напрямую связанные с конкретными выплатами по претензиям или понесенные в процессе урегулирования претензий, как например, судебные издержки и услуги оценщика страхового убытка.

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств Компании по погашению страховых убытков и включает в себя резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ). Расходы на урегулирование убытков включаются как в РЗУ, так и в РПНУ.

РЗУ создается в отношении убытков заявленных, но не урегулированных на отчетную дату. Оценка выполняется на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, по состоянию на отчетную дату и после окончания отчетного периода.

РПНУ устанавливается Компанией актуарными методами на основании собственного опыта урегулирования претензий. В отношении основных дистрибьюторов Компания использует метод Mack Lognormal, основанный на методе цепной лестницы, с учетом логнормального распределения и 90% квантиля. Для всех остальных дистрибьюторов резерв РПНУ рассчитывается по методу ожидаемого коэффициента убыточности.

При оценке резерва РПНУ Компания также применяет актуарный метод Борнхюттера-Фергюссона. Ретроспективный анализ РПНУ и РЗУ также выполняется для ретроспективной оценки адекватности созданных РПНУ и РЗУ.

Компания регулярно проверяет адекватность сформированных резервов, включая рассмотрение данных по развитию убытков, мониторинг фактических выплат по сравнению с первоначальными оценками, использованными для оценки общей суммы резервов убытков. В соответствии с имеющейся информацией, Компания уверена в достаточности созданных по состоянию на 31 декабря 2017 года резервов убытков. Однако, важно помнить, что оценка резервов убытков подразумевает некоторую степень неопределенности и использование многочисленных оценочных значений, поэтому нельзя гарантировать, что размер окончательных убытков не превысит в значительной степени оценку резервов и не окажет существенное влияние на результаты деятельности Компании.

Основное изменение в методологии оценки резервов убытков касается оценки резерва РПНУ для портфелей, по которым расчет произведен по методу целевой убыточности.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Ранее оценка ожидаемой убыточности, используемая в методе целевой убыточности, основывалась на коэффициентах убыточности при ценообразовании. Начиная с 30 апреля 2017 года оценка ожидаемой убыточности основывается на фактической убыточности однородной группы продуктов за последние 1 или 2 года (в зависимости от продукта).

Влияние этого изменения в методологии в 2017 году составило 376 млн руб. (высвобождение консервативно оцененного резерва, так как убыточность при ценообразовании, как правило, превышает фактическую убыточность).

Отложенное агентское вознаграждение. Компания заключила с рядом дистрибьюторов соглашение об их участии в технических результатах Компании от страховой деятельности посредством формирования отложенного агентского вознаграждения.

В основе суммы отложенного агентского вознаграждения лежит расчет с использованием согласованной формулы, включающей полученные премии, окончательную сумму убытков по полисам, соответствующим этим премиям, выплаченное авансом агентское вознаграждение и расходы Компании.

Признание процентных доходов и прочих доходов и расходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть определена достоверно. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования, приводящая ожидаемые будущие денежные поступления (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) в течение ожидаемого срока до погашения долгового инструмента или (если применимо) более короткого срока к балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Перестрахование. В ходе своей регулярной деятельности Компания передает риски в перестрахование, хотя объемы перестрахования и не являются значительными. Наличие договоров перестрахования не освобождает Компанию от обязательств перед держателями полисов.

Активы, связанные с перестрахованием, включают в себя средства к получению от перестраховочных компаний за урегулированные убытки. Суммы к возмещению перестраховщиками рассчитываются в соответствии с обязательствами по выплатам полисов, переданных в перестрахование.

Кредиторская задолженность Компании по перестрахованию представляет собой обязательства Компании по передаче перестраховочных премий перестраховщикам. Дебиторская задолженность по перестрахованию включает в себя обязательства по передаче доли перестраховщиков в выплатах.

Проверка достаточности страховых обязательств. На каждую отчетную дату Компания оценивает достаточность признанных ею обязательств по страхованию, используя текущие оценки будущих потоков денежных средств для существующего портфеля договоров. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов) некорректна с учетом расчета будущих потоков денежных средств, то вся недостающая сумма признается в полном объеме в составе прибыли или убытка.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв неистекшего риска. Резерв неистекшего риска (далее – «РНР») создается после проведения теста на достаточность обязательств. В случае, если Компания ожидает превышения расчетного будущего оттока денежных средств над соответствующим притоком денежных средств (зарабатывание премий), создается РНР.

РНР является дополнительным резервом, создаваемым сверх РНП, для ситуаций, когда резерва незаработанной премии будет недостаточно для покрытия выплат и расходов, связанных с неистекшими рисками.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Компания выплачивает агентское вознаграждение дистрибьюторам за заключение договоров страхования.

Расходы Компании по выплатам агентских вознаграждений, понесенные в течение финансового периода и связанные с заключением новых договоров страхования и/или продлением срока действия существующих, но относящиеся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть возмещены за счет будущих доходов. Расходы по заключению договоров страхования переносятся на будущие периоды и затем амортизируются в соответствии с резервом незаработанной премии на протяжении срока действия договора. Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов в соответствии с тем периодом, когда они были понесены.

Некомиссионные аквизиционные расходы включают в себя расходы на печать коробочных продуктов, а также расходы на программы пропорциональной мотивации для продающих сотрудников дистрибьюторов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете по принципу начисления.

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету, в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только при условии, что Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Расходы на персонал и сопутствующие взносы. Заработная плата работников Компании, ежегодный оплачиваемый отпуск и отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том году, в котором работники оказали Компании соответствующие услуги.

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ, которая предусматривает расчет текущих взносов Компании как процентной доли от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию или по окончании их трудовой деятельности, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Распределение дивидендов. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены.

Текущий и отложенный налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль, отражаемые в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, включают текущие налоги и изменения в отложенных налогах. Текущий налог рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год на основании ставок налога, введенных на дату составления отчета о финансовом положении. Расчет текущего налога на прибыль производится в соответствии с законодательством РФ. Другие налоги, помимо налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается путем использования балансового метода учета обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для покрытия временных разниц. Отложенные налоговые активы включают также убытки, перенесенные на будущие периоды. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применены в периоде, когда будет произведена реализация активов или погашение обязательств, основываясь на ставках налогообложения, установленных в данном периоде или фактически установленных на дату составления отчета о финансовом положении.

Методика пересчета курсовых разниц. Операции, выраженные в иностранной валюте, отражаются по обменному курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату. Курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств отражаются в отчете о прибылях и убытках как прибыли и убытки от операций с иностранной валютой.

По состоянию на 31 декабря 2017 года основной обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял: 1 долл. США = 57.6002 руб. и 1 евро = 68.8668 руб. (2016: 1 долл. США = 60.6569 руб. и 1 евро = 63.8111 руб.)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчетные счета в банках	179,304	627,065
Денежные средства в кассе	10	5
Итого денежные средства и их эквиваленты	179,314	627,070

Компания обязана размещать часть своих активов на расчетных счетах в соответствии с требованиями законодательства РФ о разрешенных активах, составляющих основу страховых резервов и капитала страховых компаний. Компания имеет расчетные счета в банках в рублях и евро.

Анализ валютного и кредитного риска представлен в Примечании 23, включая анализ по срокам погашения и рейтингам в отношении денежных средств и их эквивалентов.

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним раскрыта в Примечании 26.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в банках	2,066,985	2,473,549
Итого депозиты в банках	2,066,985	2,473,549

В следующей таблице представлена информация о депозитах в банках по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

		Рейтинг эмитента (Moody's/S&P /Fitch/ACRA)
31 декабря 2017 года		
АО «РН Банк»	1,059,996	-/BB+/-/-
ООО «Русфинанс Банк»	885,008	Ba1/-/BBB-
ПАО «Московский Кредитный Банк»	60,052	Ba1/BB+/-/-
ПАО «Банк ВТБ»	53,440	Ba1/BB+/- -/BB+/BBB-
АО «ЮниКредит Банк»	8,489	/AAA(RU)
АО «БНП Париба Банк»	-	-/BB+/-/-
ПАО «Сбербанк России»	-	Ba1/-/BBB- /AAA(RU)
Итого депозиты в банках	2,066,985	

		Рейтинг эмитента (Moody's/S&P /Fitch/ACRA)
31 декабря 2016 года		
АО «ЮниКредит Банк»	826,898	-/BB+/BBB-
ООО «Русфинанс Банк»	724,916	Ba1/BB+/BBB-
АО «БНП Париба Банк»	500,000	-/BB+/-/-
АО «РН Банк»	416,782	-/-/BB+
ПАО «Сбербанк России»	4,953	Ba1/-/BBB-
Итого депозиты в банках	2,473,549	

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозит в ПАО «Банк ВТБ» представляет собой краткосрочный депозит сроком на один рабочий день.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

6. Депозиты в банках (продолжение)

Изменение балансовой стоимости депозитов в банках представлено следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Балансовая стоимость на 1 января	2,473,549	1,178,190
Снятие/ пополнение депозитов в банках (нетто)	(410,298)	1,246,751
Процентные доходы начисленные	249,406	277,292
Процентные доходы полученные	(245,672)	(228,684)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2,066,985	2,473,549

В течение 2017 года Компания имела депозиты в банках, деноминированные в рублях. На 31 декабря 2017 года средневзвешенная процентная ставка по депозитам составила 9.2% годовых (2016 год: 9.5% годовых).

Анализ валютного и кредитного риска, включающий анализ сроков погашения и рейтингов по депозитам в банках представлен в Примечании 23. Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним раскрыта в Примечании 26.

7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Облигации федерального займа («ОФЗ»)	4,107,589	3,065,899
Облигации кредитных организаций	503,715	118,776
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,611,304	3,184,675

Облигации федерального займа («ОФЗ») являются ценными бумагами, выпущенными Правительством РФ в рублях.

Облигации кредитных организаций представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные российскими банками в рублях.

Имеющиеся у Компании инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, активно котируются на Московской бирже.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В следующей таблице представлена подробная информация об инвестиционных ценных бумагах Компании, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Срок погашения (дни)	Рейтинг эмитента (Moody's/S&P/Fitch/ACRA)	Срок погашения (дни)	Рейтинг эмитента (Moody's/S&P/Fitch/ACRA)
Облигации федерального займа («ОФЗ»)				
ОФЗ 25081	31	Ba1/BBB-/BBB-/-	396	Ba1/BBB-/BBB-
ОФЗ 26204	74	Ba1/BBB-/BBB-/-	439	Ba1/BBB-/BBB-
ОФЗ 26205	1200	Ba1/BBB-/BBB-/-	165	Ba1/BBB-/BBB-
ОФЗ 26209	1662	Ba1/BBB-/BBB-/-	1243	-/-/BBB-
ОФЗ 26217	1326	-/-/BBB-		
Корпоративные облигации:				
РН Банк 01	1286	-/-/-/-	1651	-/-/ BB+/-
РН Банк 1P1	837	-/-/-/AA(RU)		
Дельтакредит 1P1	1004	-/-/-/AAA(RU)		
ТойотаБанк 1P1	1067	-/-/A-/AAA(RU)		

На 31 декабря 2017 года средняя процентная ставка по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, составляла 9.4% годовых (2016 год: 8.9% годовых).

Изменение балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлено следующим образом:

	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	3,184,675	3,862,619
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,776,398	1,312,693
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1,498,068)	(2,044,000)
Процентные доходы начисленные	254,692	205,678
Процентные доходы полученные	(218,989)	(248,135)
Амортизация дисконтов/(премий)	54,501	63,220
Изменение фонда переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	58,095	32,600
Балансовая стоимость на 31 декабря	4,611,304	3,184,675

Накопленный начисленный купонных доход, уплаченный Компанией продавцу при приобретении инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включен в отчет о движении денежных средств по строке «Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи». В 2017 году он составил 27,785 тыс. руб. (2016 год: 29,214 руб.).

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

8. Страховая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность страхователей	499,423	383,071
Прочая дебиторская задолженность	5,655	4,715
Итого страховая и прочая дебиторская задолженность	505,078	387,786

9. Предоплаты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Предоплата по налогам	119,195	76,804
Предоплата по аренде	31,480	6,271
Предоплата по прочим ИТ-расходам	20,971	390
Предоплата по маркетинговым расходам	4,443	3,534
Предоплата по медицинскому страхованию	1,987	1,131
Предоплата за нематериальные активы	2,063	603
Прочие предоплаты	29,902	10,895
Итого предоплаты	210,041	99,628

10. Отложенные аквизиционные расходы

Ниже представлены изменения отложенных аквизиционных расходов:

	2017	2016
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	7,841,771	3,803,154
Изменение отложенных комиссионных аквизиционных расходов	2,134,707	4,090,514
Изменение отложенных неkomиссионных аквизиционных расходов	(56,755)	(51,897)
Итого отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	9,919,723	7,841,771

Изменение отложенных комиссионных аквизиционных расходов в 2017 году по сравнению с 2016 годом связано со снижением объемов бизнеса с крупным партнером-дистрибьютором, имеющим относительно высокие ставки комиссионного вознаграждения.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства

	Компьютерная техника	Офисное оборудование	Прочее	Итого
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	11,174	6,741	5,053	22,968
Стоимость				
Остаток на 31 декабря 2015 года	30,564	15,634	9,351	55,549
Поступления	15,675	380	4,934	20,989
Перемещения	2,619	(4,429)	1,810	-
Выбытия	(6,926)	-	(6,670)	(13,596)
Остаток на 31 декабря 2016 года	41,932	11,585	9,425	62,942
Накопленная амортизация				
Остаток на 31 декабря 2015 года	(19,390)	(8,893)	(4,298)	(32,581)
Амортизационные отчисления	(13,731)	(4,421)	(5,493)	(23,645)
Перемещения	-	-	-	-
Выбытия	3,615	4,365	2,422	10,402
Остаток на 31 декабря 2016 года	(29,506)	(8,949)	(7,369)	(45,824)
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	12,426	2,636	2,056	17,118
Стоимость				
Остаток на 31 декабря 2016 года	41,932	11,585	9,425	62,942
Поступления	9,538	17,485	-	27,023
Перемещения	(45)	(12,922)	12,967	-
Выбытия	-	-	(12,967)	(12,967)
Остаток на 31 декабря 2017 года	51,425	16,148	9,425	76,998
Накопленная амортизация				
Остаток на 31 декабря 2016 года	(29,506)	(8,949)	(7,369)	(45,824)
Амортизационные отчисления	(10,061)	(2,134)	(832)	(13,027)
Перемещения	-	-	-	-
Выбытия	11	-	-	11
Остаток на 31 декабря 2017 года	(39,556)	(11,083)	(8,201)	(58,840)
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	11,869	5,065	1,224	18,158

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

12. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Всего
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	1,544	1,544
Стоимость		
Остаток на 31 декабря 2015 года	5,587	5,587
Поступления	559	559
Остаток на 31 декабря 2016 года	6,146	6,146
Накопленная амортизация		
Остаток на 31 декабря 2015 года	(4,043)	(4,043)
Амортизационные отчисления	(636)	(636)
Выбытия	(559)	(559)
Остаток на 31 декабря 2016 года	(5,238)	(5,238)
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	908	908
Стоимость		
Остаток на 31 декабря 2016 года	6,146	6,146
Поступления	121	121
Остаток на 31 декабря 2017 года	6,267	6,267
Накопленная амортизация		
Остаток на 31 декабря 2016 года	(5,238)	(5,238)
Амортизационные отчисления	(201)	(201)
Выбытия	561	561
Остаток на 31 декабря 2017 года	(4,878)	(4,878)
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1,389	1,389

По состоянию на 31 декабря 2017 года нематериальные активы Компании включали в себя разработанные в 2013 году специализированные ИТ-инструменты «My Cardif» и «CRM», разработанный в 2015 году проект «Docflow», а также разработанный в 2017 году B2C веб-сайт.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

13. Обязательства по договорам страхования, изменение резерва незаработанной премии, изменение резервов убытков

(а) Обязательства по договорам страхования:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	Чистая стоимость (Нетто)	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	Чистая стоимость (Нетто)
Резерв незаработанной премии	12,345,366	(3,579)	12,341,787	10,100,213	(9,752)	10,090,461
Резерв неистекшего риска	748	-	748	6,362	-	6,362
Резервы убытков:	1,190,903	(7,352)	1,183,551	1,405,786	(10,575)	1,395,211
РЗУ	363,954	(5,892)	358,062	300,018	(4,936)	295,082
РПНУ	826,949	(1,460)	825,489	1,105,768	(5,639)	1,100,129
Итого обязательства по договорам страхования	13,537,017	(10,931)	13,526,086	11,512,361	(20,327)	11,492,034

(б) Изменение резерва незаработанной премии:

	2017	2016
Резервы незаработанной премии на 1 января, нетто	10,090,461	5,983,908
Изменение резерва незаработанной премии	2,245,153	4,107,881
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	6,173	(1,328)
Резервы незаработанной премии на 31 декабря, нетто	12,341,787	10,090,461

(в) Изменение резервов убытков:

	2017	2016
Резерв убытков на 1 января, нетто	1,395,211	912,556
Изменение РЗУ	63,936	57,906
Изменение доли перестраховщиков в РЗУ	(956)	92,878
Изменение РПНУ	(278,819)	329,329
Изменение доли перестраховщиков в РПНУ	4,179	2,542
Резерв убытков на 31 декабря, нетто	1,183,551	1,395,211

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

14. Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения

Общая сумма кредиторской задолженности по уплате агентского вознаграждения включает агентское вознаграждение дистрибьюторам, выплачиваемое авансом, и не включает в себя отложенное агентское вознаграждение. Изменение кредиторской задолженности по уплате агентского вознаграждения представлено следующим образом:

	Примечание	2017	2016
Итого кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения на 1 января		402,251	372,611
Агентское вознаграждение начисленное	19,26	7,546,775	7,599,304
Агентское вознаграждение уплаченное		(5,040,335)	(5,394,422)
Агентское вознаграждение, удержанное партнером-дистрибьютором		(2,416,946)	(2,175,242)
Итого кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения на 31 декабря		491,745	402,251

Как представлено в Примечании 4, Компания заключила договоры на уплату агентского вознаграждения своим дистрибьюторам по имеющимся дистрибьюторским соглашениям. В финансовой отчетности представлена оценка Руководства в отношении общего размера кредиторской задолженности по агентскому вознаграждению дистрибьюторам на 31 декабря 2017 года. Размер кредиторской задолженности по уплате агентского вознаграждения определяется как сумма выплачиваемого авансом агентского вознаграждения, подлежащего уплате дистрибьюторам. Оставшаяся величина обязательств по участию в прибыли по коммерческим соглашениям между Компанией и дистрибьюторами отражается как начисленное участие дистрибьюторов в страховой прибыли от совместного бизнеса (зadolженность по отложенному агентскому вознаграждению).

15. Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Отложенное агентское вознаграждение	158,807	89,785
Итого задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	158,807	89,785

Начисленная задолженность по отложенному агентскому вознаграждению представляет собой сумму, подлежащую уплате дистрибьюторам в рамках дополнительного вознаграждения за прибыльность.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

16. Прочая кредиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016
Бонусы сотрудникам и руководству (в том числе отчисления на социальное обеспечение)		71,356	51,865
Расходы на ИТ		55,252	26,941
Расторжения		47,134	22,732
Резерв по расходам на судебные процедуры	24	36,178	37,038
Маркетинговые расходы		32,123	54,203
Услуги BNP Paribas CARDIF		28,685	21,863
Вознаграждение внешним консультантам		26,769	1,516
Задолженность по страховым выплатам		23,324	13,814
Резерв по чувствительным счетам		14,438	-
Резерв по неиспользованным отпускам		9,783	8,244
Перестрахование		9,246	66,506
Расходы по найму персонала		7,755	2,637
Офисные расходы		4,828	3,000
Командировочные расходы (авиабилеты, отели, транспорт во время командировок)		4,367	1,657
Задолженность по некомиссионным аквизиционным расходам		3,670	6,928
Расходы на услуги связи		1,668	2,191
Прочая кредиторская задолженность		37,287	12,169
Итого прочая кредиторская задолженность		413,863	333,304

Бонусы сотрудникам и руководству включают бонусы руководству в размере 14,283 тыс. руб., начисленные в 2017 году (2016 год: 22,568 тыс. руб.). Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 26.

17. Собственный капитал

Уставный капитал. Уставный капитал Компании представлен взносами, внесенными единственным участником Компании. Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2017 года уставный капитал составлял 120,000 тыс. руб., добавочный капитал – 720,000 тыс. руб. По сравнению с 2016 годом в 2017 году изменений в капитале не было.

Дивиденды выплаченные. В мае 2017 года Компания на основании решения, принятого на ежегодном собрании Совета Директоров в апреле 2017 года, выплатила единственному участнику дивиденды в размере 250,000 тыс. руб. (в 2016 году: 450,000 тыс. руб.).

18. Результат от страховой деятельности

(а) Анализ результата от страховой деятельности

Ниже представлена информация о количестве договоров страхования (страховых полисов), расторжении договоров страхования (страховых полисов) и заявленных убытках:

	2017	2016
Количество новых договоров (полисов), заключенных за период	2,338,127	2,582,990
Количество договоров (полисов), расторгнутых за период	22,598	25,401
Количество договоров (полисов), чей срок действия прекратился вследствие осуществления страховой выплаты в течение периода	1,894	2,624

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

Результат от страховой деятельности (нетто) по продуктам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлен в следующей таблице:

	Кредитное страхование (CPI)	Гарантия сохранения стоимости автомобиля (GAP)	Продукты автострахо- вания (кроме GAP)	Прочие продукты	Всего
Страховые премии, за вычетом возвратов	6,650,695	1,338,899	620,100	819,112	9,428,806
Страховые премии, переданные в перестрахование	(6,113)	-	-	(1,960)	(8,073)
Премии по договорам страхования, нетто	6,644,582	1,338,899	620,100	817,152	9,420,733
Изменение резерва незаработанной премии, итого	(1,681,448)	(173,517)	(326,624)	(63,564)	(2,245,153)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(6,990)	-	-	817	(6,173)
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	3,626	1,988	5,614
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	4,956,144	1,165,382	297,102	756,393	7,175,021
Агентское вознаграждение	(5,476,558)	(1,066,938)	(352,728)	(450,550)	(7,346,774)
Некомиссионные аквизиционные расходы	(323)	(542)	1,514	(1,916)	(1,267)
Аквизиционные расходы, нетто	(5,476,881)	(1,067,480)	(351,214)	(452,466)	(7,348,041)
Изменение отложенных комиссионных аквизиционных расходов	1,770,214	140,625	185,859	38,008	2,134,706
Изменение отложенных некомиссионных аквизиционных расходов	(47,723)	(31)	261	(209,262)	(256,755)
Понесенные аквизиционные расходы, нетто	(3,754,390)	(926,886)	(165,094)	(623,720)	(5,470,090)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные	(15,883)	(31,882)	(4,384)	(224)	(52,373)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, доля перестраховщиков	7,735	-	-	-	7,735
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, нетто	(8,148)	(31,882)	(4,384)	(224)	(44,638)
Изменение резерва по отложенному агентскому вознаграждению	(57,994)	(5,424)	(6,498)	893	(69,023)
Отложенное агентское вознаграждение, нетто	(66,142)	(37,306)	(10,882)	669	(113,661)
Страховые выплаты, итого	(434,474)	(30,674)	(33,979)	(55,1033)	(554,230)
Расходы на урегулирование страховых претензий	-	(539)	(560)	(235)	(1,334)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	6,410	-	-	(12,348)	(5,938)
Произведенные страховые выплаты, нетто	(428,064)	(31,213)	(34,539)	(67,686)	(561,502)
Изменение резерва убытков, итого	129,349	111,863	(56,662)	30,333	214,883
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	795	-	-	(4,018)	(3,223)
Понесенные страховые убытки, нетто	(297,920)	80,650	(91,201)	(41,371)	(349,842)
Результат от страховой деятельности, нетто	837,692	281,840	29,925	91,971	1,241,428

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

В 2017 году на долю 1-го крупнейшего дистрибьютора приходилось 27% страховых премий, 2-го крупнейшего дистрибьютора – 25% и 3-го крупнейшего дистрибьютора – 14% (в 2016 году: 1-й крупнейший дистрибьютор – 45%, 2-й крупнейший дистрибьютор – 24%, 3-й крупнейший дистрибьютор – 10%).

Результат от страховой деятельности (нетто) по продуктам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлен в следующей таблице:

	Кредитное страхование (CPI)	Гарантия сохранения стоимости автомобиля (GAP)	Продукты автострахо- вания (кроме GAP)	Прочие продукты	Всего
Страховые премии, за вычетом возвратов	7,348,964	1,105,504	514,050	490,675	9,459,193
Страховые премии, переданные в перестрахование	(20,676)	-	-	(1)	(20,677)
Премии по договорам страхования, нетто	7,328,288	1,105,504	514,050	490,674	9,438,516
Изменение резерва незаработанной премии, итого	(3,797,316)	(49,443)	(416,470)	155,348	(4,107,881)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1,329	-	-	(1)	1,328
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(4,374)	2,515	(1,859)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	3,532,301	1,056,061	93,206	648,536	5,330,104
Агентское вознаграждение	(6,141,020)	(879,058)	(279,255)	(299,974)	(7,599,307)
Некомиссионные аквизиционные расходы	79	20	(268)	(12,636)	(12,805)
Аквизиционные расходы, нетто	(6,140,941)	(879,038)	(279,523)	(312,609)	(7,612,111)
Изменение отложенных комиссионных аквизиционных расходов	3,914,409	47,208	226,125	(97,228)	4,090,514
Изменение отложенных некомиссионных аквизиционных расходов	(56,059)	(86)	(170)	4,418	(51,897)
Понесенные аквизиционные расходы, нетто	(2,282,591)	(831,916)	(53,568)	(405,419)	(3,573,494)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные	(7,865)	(20,238)	(316)	291	(28,128)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, доля перестраховщиков	3,745	-	-	-	3,745
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, нетто	(4,120)	(20,238)	(316)	291	(24,383)
Изменение резерва по отложенному агентскому вознаграждению	(33,534)	10,596	(2,302)	131	(25,109)
Отложенное агентское вознаграждение, нетто	(37,654)	(9,642)	(2,618)	422	(49,492)
Страховые выплаты, итого	(329,934)	(34,046)	(18,893)	(306,698)	(689,571)
Расходы на урегулирование страховых претензий	-	(240)	(660)	(4,175)	(5,075)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	6,675	-	-	245,255	251,930
Произведенные страховые выплаты, нетто	(323,259)	(34,286)	(19,553)	(65,618)	(442,716)
Изменение резерва убытков, итого	(483,723)	(28,173)	(13,245)	137,906	(387,235)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2,419	-	-	(97,839)	(95,420)
Понесенные страховые убытки, нетто	(804,563)	(62,459)	(32,798)	(25,551)	(925,371)
Результат от страховой деятельности, нетто	407,493	152,044	4,222	217,988	781,747

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

(б) Развитие убытков

Для соблюдения принципа осмотрительности в отношении резервов по страховым выплатам Компания определенным образом анализирует динамику изменения резервов по страховым выплатам.

Развитие резерва убытков. В соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», страховщик обязан раскрывать информацию, предоставляющую пользователям его финансовой отчетности возможность оценивать характер и степень рисков, возникающих в отношении договоров страхования. Страховщик обязан раскрывать информацию о страховых рисках (как до, так и после их снижения посредством перестрахования), включая информацию о сравнении фактических страховых выплат с ранее выполненными оценками (т.е. динамику страховых выплат). Раскрываемая информация о динамике (развитии) страховых выплат должна охватывать предшествующие периоды, начиная с момента, когда была предъявлена самая ранняя существенная претензия, по которой по-прежнему сохраняется неопределенность в отношении суммы и сроков возмещения, но не должна охватывать более десяти лет. Страховщик не обязан раскрывать такую информацию по выплатам, для которых неопределенность относительно размера и сроков выплат страховых возмещений находится в пределах одного года.

Ретроспективный анализ адекватности созданных резервов (run-off). Представленный ниже анализ демонстрирует поквартальную динамику фактически отраженных и оплаченных убытков в сравнении с созданными РЗУ и РПНУ на конец соответствующих первоначальных отчетных кварталов.

В представленных ниже отчетах сравнивается размер фактически выплаченных убытков и соответствующих созданных резервов. Таким образом, для РПНУ анализ показывает, какие страховые убытки уже произошли к концу соответствующего первоначального отчетного квартала, но не были ни оплачены, ни заявлены на конец соответствующего первоначального отчетного квартала. Для РЗУ анализ показывает страховые убытки, которые уже произошли и были заявлены к концу соответствующего первоначального отчетного квартала, но не были оплачены на конец этого периода. Таким образом, по результатам анализа можно видеть, какая часть резерва убытков была фактически использована.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

1. Ретроспективный анализ адекватности РПНУ

Инкрементальный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, млн руб.

Началь- ная отчетная дата	РПНУ общий																
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 13	565	52	27	20	15	8	6	5	4	4	1	1	27	2	1	2	0
1-й кв. 14	346	43	57	28	20	10	6	5	5	2	2	65	3	2	2	0	-
2-й кв. 14	373	55	51	34	14	12	8	6	3	3	118	4	3	3	0	-	-
3-й кв. 14	401	62	66	29	19	15	8	5	4	174	6	4	3	1	-	-	-
4-й кв. 14	451	52	59	34	21	10	8	6	229	7	7	3	1	-	-	-	-
1-й кв. 15	512	63	56	35	14	12	8	247	10	9	3	1	-	-	-	-	-
2-й кв. 15	650	69	50	24	17	12	259	14	10	4	1	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 15	696	58	41	27	16	265	20	13	5	1	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 15	754	36	41	23	269	22	14	7	1	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 16	805	37	32	276	25	16	8	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 16	831	32	287	28	21	13	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 16	956	280	37	26	13	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 16	1,074	41	35	21	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 17	1,097	43	36	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	1,043	38	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	914	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	803	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ниже накопительным итогом представлены страховые выплаты в процентах от первоначально созданного РПНУ:

Кумулятивный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, %

Началь- ная отчетная дата																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 13	9%	14%	18%	20%	22%	23%	24%	24%	25%	25%	25%	30%	30%	31%	31%	31%
1-й кв. 14	12%	29%	37%	43%	46%	48%	49%	50%	51%	51%	70%	71%	72%	72%	73%	
2-й кв. 14	15%	28%	37%	41%	44%	46%	48%	49%	50%	81%	83%	83%	84%	84%		
3-й кв. 14	16%	32%	39%	44%	48%	50%	51%	52%	95%	97%	98%	99%	99%			
4-й кв. 14	11%	25%	32%	37%	39%	41%	42%	93%	94%	96%	97%	97%				
1-й кв. 15	12%	23%	30%	33%	35%	37%	85%	87%	89%	89%	90%					
2-й кв. 15	11%	18%	22%	25%	26%	66%	68%	70%	71%	71%						
3-й кв. 15	8%	14%	18%	20%	59%	61%	63%	64%	64%							
4-й кв. 15	5%	10%	13%	49%	52%	54%	55%	55%								
1-й кв. 16	5%	9%	43%	46%	48%	49%	49%									
2-й кв. 16	4%	38%	42%	44%	46%	46%										
3-й кв. 16	29%	33%	36%	37%	38%											
4-й кв. 16	4%	7%	9%	10%												
1-й кв. 17	4%	7%	8%													
2-й кв. 17	4%	5%														
3-й кв. 17	1%															
4-й кв. 17	0%															

Как видно из представленной выше таблицы, фактические страховые выплаты (заявленные после начальной отчетной даты, на которую была произведена оценка РПНУ) за периоды составляет менее 100% от первоначально созданных РПНУ в недавних периодах. Это демонстрирует, что применяемый метод создания РПНУ достаточен для покрытия обязательств по произошедшим, но не заявленным убыткам.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

2. Ретроспективный анализ адекватности резерва РЗУ

Инкрементальный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, млн руб.

Началь- ная отчетная дата	РЗУ общий	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 13	87	63	8	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1-й кв. 14	132	86	21	6	5	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	-
2-й кв. 14	199	141	29	8	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	-	-
3-й кв. 14	218	124	27	6	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
4-й кв. 14	219	110	30	5	1	1	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-
1-й кв. 15	206	98	15	5	2	0	0	0	1	0	1	0	-	-	-	-	-
2-й кв. 15	170	66	12	6	1	0	0	1	1	1	0	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 15	129	46	18	6	1	1	2	2	1	0	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 15	235	68	23	6	4	5	3	1	0	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 16	311	68	20	12	9	5	3	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 16	333	59	28	16	9	4	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 16	332	83	32	20	10	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 16	291	76	37	20	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 17	338	81	31	9	-	-	-	-	81	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	342	76	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	322	40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ниже накопительным итогом представлены страховые выплаты в процентах от первоначально созданного РЗУ:

Кумулятивный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, %

Началь- ная отчетная дата	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 13	73%	82%	82%	82%	86%	86%	86%	86%	86%	86%	86%	86%	86%	86%	86%	86%
1-й кв. 14	65%	81%	86%	90%	90%	90%	90%	91%	91%	91%	91%	91%	91%	91%	91%	91%
2-й кв. 14	71%	86%	90%	91%	91%	91%	91%	91%	91%	91%	92%	92%	92%	92%	92%	92%
3-й кв. 14	57%	69%	72%	73%	73%	74%	74%	74%	74%	74%	74%	74%	74%	74%	74%	74%
4-й кв. 14	50%	64%	66%	66%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	68%	68%	68%	68%	68%	68%
1-й кв. 15	48%	55%	58%	59%	59%	59%	59%	59%	59%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
2-й кв. 15	39%	46%	50%	50%	50%	50%	51%	51%	52%	52%	52%	52%	52%	52%	52%	52%
3-й кв. 15	36%	49%	54%	55%	55%	57%	59%	59%	59%	59%	59%	59%	59%	59%	59%	59%
4-й кв. 15	29%	39%	41%	43%	45%	46%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%
1-й кв. 16	22%	28%	32%	35%	37%	38%	38%	38%	38%	38%	38%	38%	38%	38%	38%	38%
2-й кв. 16	18%	26%	31%	34%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
3-й кв. 16	25%	35%	41%	44%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%
4-й кв. 16	26%	39%	46%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%	47%
1-й кв. 17	24%	33%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%	36%
2-й кв. 17	22%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%
3-й кв. 17	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
4-й кв. 17	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Как следует из приведенных выше таблиц, величина фактических страховых выплат (уплаченных после первоначальной отчетной даты, когда был создан РЗУ) за периоды не превышает 100% от первоначально созданного РЗУ. Это, в свою очередь, демонстрирует достаточность созданного РЗУ для покрытия обязательств по произошедшим и заявленным убыткам.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

3. Ретроспективный анализ адекватности РПНУ и РЗУ

Инкрементальный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, млн руб.

Началь- ная отчетная дата	РПНУ + РЗУ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 13	652	116	34	21	15	11	6	5	4	4	1	1	27	2	1	2	0
1-й кв. 14	478	129	79	34	26	10	6	6	6	2	2	65	4	2	3	0	-
2-й кв. 14	572	196	80	42	16	12	8	8	3	3	118	5	3	3	0	-	-
3-й кв. 14	618	186	93	36	21	15	9	5	4	174	6	4	4	1	-	-	-
4-й кв. 14	670	162	89	39	22	11	8	6	229	7	8	4	1	-	-	-	-
1-й кв. 15	718	162	71	40	16	12	8	247	11	9	4	1	-	-	-	-	-
2-й кв. 15	820	135	62	30	18	12	259	15	11	5	1	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 15	826	104	59	32	18	266	21	15	7	1	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 15	989	104	64	29	273	27	17	8	1	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 16	1,115	106	52	289	34	21	10	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 16	1,164	91	315	44	30	17	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 16	1,289	363	69	46	24	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 16	1,365	118	71	41	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 17	1,436	124	67	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	1,385	113	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	1,236	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	1,156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ниже накопительным итогом представлены страховые выплаты в процентах от первоначально созданных резервов:

Кумулятивный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, %

Началь- ная отчетная дата	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 13	18%	23%	26%	29%	30%	31%	32%	32%	33%	33%	33%	38%	38%	38%	38%	38%
1-й кв. 14	27%	43%	50%	56%	58%	59%	60%	62%	62%	62%	76%	77%	77%	78%	78%	38%
2-й кв. 14	34%	48%	56%	58%	60%	62%	63%	64%	64%	85%	86%	86%	87%	87%		
3-й кв. 14	30%	45%	51%	54%	57%	58%	59%	60%	88%	89%	89%	90%	90%			
4-й кв. 14	24%	37%	43%	47%	48%	49%	50%	85%	86%	87%	87%	87%				
1-й кв. 15	23%	32%	38%	40%	42%	43%	78%	79%	80%	81%	81%					
2-й кв. 15	16%	24%	28%	30%	31%	63%	65%	66%	67%	67%						
3-й кв. 15	13%	20%	24%	26%	58%	61%	62%	63%	63%							
4-й кв. 15	11%	17%	20%	48%	50%	52%	53%	53%								
1-й кв. 16	9%	14%	40%	43%	45%	46%	46%									
2-й кв. 16	8%	35%	39%	41%	43%	43%										
3-й кв. 16	28%	34%	37%	39%	39%											
4-й кв. 16	9%	14%	17%	18%												
1-й кв. 17	9%	13%	14%													
2-й кв. 17	8%	10%														
3-й кв. 17	4%															
4-й кв. 17																

Как следует из приведенных выше таблиц, величина фактических страховых выплат (уплаченных после первоначальной отчетной даты, когда были созданы совокупные резервы) не превышает 90% от первоначально созданных совокупных резервов, что в свою очередь демонстрирует достаточность созданных резервов для покрытия всех выплат (как заявленных, так и не заявленных).

(в) Анализ чувствительности

РПНУ является основной областью неопределенности в отношении стоимости страховых выплат, представленных в настоящей финансовой отчетности, так как стоимость страховых выплат и РЗУ определяется, в основном, наступлением страховых случаев и не подразумевает существенных аналитических допущений и оценок. РПНУ является чисто аналитическим элементом финансовой отчетности, полученным посредством актуарных расчетов.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

В основе метода Mack Lognormal, используемого Компанией для расчета РПНУ, лежит метод цепных лестниц и метод Борнхьюттера-Фергюссона. Метод цепных лестниц включает в себя анализ исторических коэффициентов развития страховых убытков и принципы отбора оцениваемых коэффициентов развития (с возможностью корректировки коэффициентов с учетом существующих тенденций) на основании существующей статистики по выплатам. Выбранные коэффициенты развития затем применяются к совокупным данным по страховым выплатам за каждый период происшествия, развития которого еще недостаточно для расчета оценочной величины итоговой стоимости убытков. Компания применяет метод цепной лестницы к квартальным данным по выплаченным убыткам.

В соответствии с методом Mack Lognormal устанавливается доверительный интервал для РПНУ, основанный на предположении логнормального распределения выплат и результатов оценок предполагаемых выплат методом цепной лестницы. Для оценки РПНУ в финансовой отчетности Компания использует 90% квантиль.

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

Для целей данного анализа Компания провела анализ чувствительности к изменениям коэффициентов развития («КР») на +/- 1%. КР, имеющие значение выше 1, уменьшаются/увеличиваются на 1%. Если после уменьшения на 1%, КР становится меньше 1, то его значение принимается равным 1.

Дистрибьютор	РПНУ на 31 декабря 2017 года	Изменение КР на +1%			Изменение КР на -1%		
		РПНУ на 31 декабря 2017 года	Разница	Разница (%)	РПНУ на 31 декабря 2017 года	Разница	Разница (%)
1-й дистрибьютор	13,269	29,381	16,112	121%	8,290	-4,979	(38%)
2-й дистрибьютор	19,489	33,574	14,085	72%	14,850	-4,639	(24%)
3-й дистрибьютор	91,167	270,811	179,644	197%	46,981	-44,187	(48%)
Итого по трем дистрибьюторам	123,925	333,766	209,840	169%	70,121	-53,805	(43%)

Дистрибьютор	РПНУ на 31 декабря 2016 года	Изменение КР на +1%			Изменение КР на -1%		
		РПНУ на 31 декабря 2016 года	Разница	Разница (%)	РПНУ на 31 декабря 2016 года	Разница	Разница (%)
1-й дистрибьютор	16,436	32,457	16,021	97%	10,509	(5,927)	(36%)
2-й дистрибьютор	11,140	21,349	10,209	92%	9,137	(2,003)	(18%)
3-й дистрибьютор	157,321	363,278	205,957	131%	83,481	(73,840)	(47%)
Итого по трем дистрибьюторам	184,897	417,085	232,188	126%	103,128	(81,769)	(44%)

С учетом вышеизложенных наблюдений мы можем заключить, что изменение коэффициентов развития на 1% приводит к увеличению и уменьшению РПНУ соответственно на 169% (31 декабря 2016 года: 126%) и на 43% (31 декабря 2016 года: 44%), что доказывает высокую степень чувствительности РПНУ к изменению рассматриваемых коэффициентов. Соответственно, на ежеквартальной основе проводится анализ коэффициентов развития с точки зрения последовательности и достоверности.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

19. Аквизиционные расходы

	2017	2016
Агентское вознаграждение	(7,346,774)	(7,599,307)
Некомиссионные аквизиционные расходы	(1,267)	(12,804)
Изменение отложенных аквизиционных расходов (Примечание 10)	2,077,952	4,038,617
Разовое вознаграждение	(200,001)	-
Чистые аквизиционные расходы	(5,470,090)	(3,573,494)

20. Процентные доходы

	2017	2016
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	309,193	268,898
Процентные доходы от депозитов	249,406	277,292
Процентные доходы от выданных ссуд	311	163
Прочий процентный доход	240	186
Итого процентные доходы	559,150	546,539

21. Операционные расходы

	Примечание	2017	2016
Расходы на персонал	26	(395,978)	(322,541)
Расходы на ИТ		(127,207)	(54,547)
Налоги, пошлины и прочие расходы		(70,911)	(54,198)
Расходы на аренду помещений		(53,082)	(29,238)
Маркетинговые, рекламные и представительские расходы		(42,076)	(62,462)
Расходы на услуги Головного офиса		(24,834)	(21,290)
Командировочные расходы		(23,906)	(22,571)
Расходы на почтовые услуги и услуги связи		(16,424)	(18,581)
Амортизация основных средств		(13,027)	(23,645)
Расходы на офисные принадлежности и мебель		(9,734)	(13,247)
Амортизация нематериальных активов		(201)	(636)
Итого операционные расходы		(777,380)	(622,956)

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководителям и включенная в состав заработной платы, представлена в Примечании 26.

22. Налог на прибыль

Отложенные налоговые активы. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год после применения корректировок за предыдущие годы.

Применяемая ставка налога на прибыль составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемого к купонному доходу по облигациям федерального займа («ОФЗ»), составляет 15%.

Резерв создается под отложенные налоговые обязательства или отложенные налоговые активы, при этом используется балансовый метод учета обязательств по всем существенным временным различиям между налогооблагаемой базой активов/обязательств и балансовой стоимостью этих активов/обязательств в финансовой отчетности.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

22. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	2017	2016
Текущий налог на прибыль за отчетный период	(220,189)	(95,578)
Отложенный налог	65,274	17,618
Расходы по налогу на прибыль	(154,915)	(77,960)

Временные разницы представляют собой разницы по страховым выплатам, агентскому вознаграждению и резервам. Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими налогами представлена ниже:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения по МСФО	1,019,172	679,303
Условный налог по установленной ставке (20%)	(203,834)	(135,861)
Доход, подлежащий налогообложению по налоговой ставке ниже 20%	2,582	(1,767)
Прочие статьи, не подлежащие вычету для целей налогообложения	46,337	59,668
Расходы по налогу на прибыль	(154,915)	(77,960)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приведен ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:		
Страховым резервам	2,112,337	1,669,492
Отложенным аквизиционным расходам	(1,990,462)	(1,612,891)
Переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(15,135)	(3,516)
Чистые отложенные налоговые активы	106,740	53,085

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

22. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены изменения отложенных налоговых активов:

	2017	2016
Отложенные налоговые активы на 1 января	53,085	41,987
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	65,274	17,618
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое напрямую в капитале	(11,619)	(6,520)
Отложенные налоговые активы на 31 декабря	121,875	56,601
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря	(15,135)	(3,516)

23. Политика управления финансовыми рисками

В данном примечании представлены основные риски, которым подвергается Компания, а также подход Компании к управлению данными рисками.

Принципы и задачи, система управления рисками. Компания создала систему управления рисками с целью обеспечения платежеспособности, непрерывности бизнеса и развития Компании, а также поддержания оптимального соотношения риска и прибыльности и в интересах:

- страхователей и застрахованных лиц, для которых обеспечивается соответствующая защита;
- сотрудников, которым предоставлена требуемая система управления рисками для развития Компании;
- собственников Компании, заинтересованных в платежеспособности и результатах деятельности Компании.

Система управления рисками направлена на:

- выявление, оценку, контроль, снижение и предотвращение рисков;
- осуществление надзора и составление регулятивных отчетов;
- обеспечение соответствия бизнес-целей уровню рисков, принимаемых на себя Компанией;
- формирование культуры управления рисками.

При управлении рисками Компания придерживается следующих принципов:

- Управление рисками должно содействовать Компании в достижении поставленных целей и в поиске новых возможностей для развития бизнеса;
- Управление рисками не обособлено, а полностью интегрировано в повседневную коммерческую деятельность и процессы Компании;
- Управление рисками является частью процесса принятия решений. Компания осуществляет диверсификацию рисков, поддерживая сбалансированный портфель рисков. Решения в Компании своевременно внедряются на всех уровнях для минимизации потенциально негативного влияния, вызванного изменениями конъюнктуры рынка, среды регулирования или ситуации с клиентами;
- Ответственность за управление рисками возложена на руководителей всех подразделений в Компании.

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания применяет трехуровневую систему управления рисками:

- основную ответственность в отношении выявления рисков и управления ими несет руководство (первый уровень);
- поддержку и анализ полноты и точности оценки рисков, отчетности по рискам и адекватности планов по их снижению осуществляют функция внутреннего контроля и функция комплаенс (второй уровень);
- независимое и объективное обеспечение устойчивости системы управления рисками, своевременности и эффективности внутреннего контроля обеспечивает функция внутреннего аудита группы BNP Paribas (третий уровень).

Система управления рисками основана на следующих группах рисков:

- финансовые риски включают в себя рыночный и кредитный риск, страховой риск, управление ликвидностью и капиталом;
- операционные риски возникают вследствие ненадлежащего функционирования и сбоев внутренних процессов, или человеческого фактора, или некорректной работы внутренних систем, а также как результат влияния внешних событий;
- стратегический риск напрямую связан с такими факторами, как клиенты, бренд, продукты и рынки, а также включает любые риски для бизнес-модели, возникающие вследствие изменений в действиях конкурентов Компании.

Начиная с 2014 года в Компании на регулярной основе проводятся риск-комитеты, целью которых является оперативное выявление, снижение и мониторинг рисков.

С конца 2016 года в Компании действует отдельный Департамент по управлению рисками, который включает себя следующие функции:

- управление рисками (директор по рискам);
- контроль над операционными рисками (руководитель службы внутреннего контроля);
- информационная безопасность (руководитель службы информационной безопасности).

В задачи департамента входит внедрение и сопровождение системы управления рисками в Компании и соблюдение требований группы BNP Paribas.

Реестр рисков и комитет по внутреннему контролю. Основным инструментом, используемым в процессе управления рисками в Компании, является реестр рисков, созданный для выявления и сбора информации о потенциальных и реализовавшихся рисках, которые могут препятствовать достижению Компанией своих целей.

Статус по рискам, внесенным в реестр рисков, отслеживается в ходе ежеквартальных комитетов по внутреннему контролю, которые проводятся Департаментом по управлению рисками. Участники комитета по внутреннему контролю несут ответственность за определение политики по управлению рисками в Компании, соблюдение которой затем отслеживается на еженедельных риск-комитетах, а также за принятие решений в отношении основных рисков.

Для каждого выявленного риска назначается сотрудник, ответственный за реализацию плана действий в отношении данного риска.

Система управления финансовыми рисками

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет нестабильной из-за изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие типы рисков: валютный риск, риск изменения рыночной процентной ставки и риск, связанный с изменением рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также придерживается консервативной инвестиционной политики.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Подверженность Компании данному риску незначительна, поскольку бизнес-модель Компании не предусматривает сберегательную деятельность.

Валютный риск Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Основные операции Компании осуществляются в рублях, а валютный риск связан главным образом с евро и долларами США – валютами, в которых частично размещены банковские счета и депозиты Компании.

Компания управляет данным риском путем поддержания количества активов, достаточного для покрытия обязательств в той же валюте.

Компания оценивает валютный риск как незначительный, поскольку активы и обязательства в иностранной валюте составляют менее 1% от общего объема портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2017 года позиции Компании в различных валютах были представлены следующим образом:

	Рубль	Евро	Долл. США	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41,580	137,734	-	179,314
Депозиты в банках	2,066,985	-	-	2,066,985
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,611,304	-	-	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	505,078	-	-	505,078
Отложенные аквизиционные расходы	9,919,694	21	8	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	10,598	-	333	10,931
Итого финансовые активы	17,155,239	137,755	341	17,293,335
Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования				
Обязательства по договорам страхования:				
Резерв незаработанной премии	12,345,289	58	20	12,345,367
Резервы убытков	1,190,109	372	422	1,190,903
Резерв неистекшего риска	748	-	-	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	-	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	158,807	-	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	413,863	-	-	413,863
Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования	14,600,561	430	442	14,601,433
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 года	2,554,678	137,325	(101)	2,691,902

Компания располагает достаточным количеством валютных активов для покрытия обязательств, выраженных в иностранной валюте.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года позиции Компании в различных валютах были представлены следующим образом:

	Рубль	Евро	Долл. США	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	501,146	125,924	-	627,070
Депозиты в банках	2,473,549	-	-	2,473,549
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	3,184,675	-	-	3,184,675
Страховая и прочая дебиторская задолженность	387,786	-	-	387,786
Отложенные аквизиционные расходы	7,841,742	8	21	7,841,771
Доля перестраховщиков в резервах	15,863	-	4,464	20,327
Итого финансовые активы	14,404,761	125,932	4,485	14,535,178
Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования				
Обязательства по договорам страхования:				
Резерв незаработанной премии	10,100,136	19	58	10,100,213
Резервы убытков	1,400,751	284	4,751	1,405,786
Резерв неистекшего риска	6,362	-	-	6,362
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	402,251	-	-	402,251
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	89,785	-	-	89,785
Прочая кредиторская задолженность	333,304	-	-	333,304
Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования	12,332,589	303	4,809	12,337,701
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016 года	2,072,172	125,629	(324)	2,197,477

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (в условиях, действующих на 31 декабря 2017 и 2016 гг., упрощенный сценарий 20% изменения курса основных валют по отношению к российскому рублю в 2017 году и 20% изменения в 2016 году) представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
31 декабря 2017 года		
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	27,465	21,972
20% падение курса евро по отношению к российскому рублю	(27,465)	(21,972)
20% рост курса долл. США по отношению к российскому рублю	(20)	(16)
20% падение курса долл. США по отношению к российскому рублю	20	16

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
31 декабря 2016 года		
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	25,126	20,101
20% падение курса евро по отношению к российскому рублю	(25,126)	(20,101)
20% рост курса долл. США по отношению к российскому рублю	(65)	(52)
20% падение курса долл. США по отношению к российскому рублю	65	52

Риск изменения процентной ставки. Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Обязательства по страхованию не чувствительны напрямую к уровню рыночной процентной ставки, поскольку они не дисконтируются и по договору по ним не начисляются проценты. Более того, Компания не предлагает своим клиентам продукты страхования, чувствительные к изменению процентной ставки. Все инвестиции Компании имеют фиксированные процентные ставки и не подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. В связи с этим, Компания полагает, что на 31 декабря 2017 и 2016 гг. она не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

Ценовой риск. Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала Компании к изменению котировок долговых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария 20% изменения котировок долговых ценных бумаг в 2017 году и 20% в 2016 году) может быть представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
31 декабря 2017 года		
Рост котировок долговых ценных бумаг на 20%	922,261	737,809
Снижение котировок долговых ценных бумаг на 20%	(922,261)	(737,809)

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
31 декабря 2016 года		
Рост котировок долговых ценных бумаг на 20%	636,935	509,548
Снижение котировок долговых ценных бумаг на 20%	(636,935)	(509,548)

Исходя из того, что все инвестиционные ценные бумаги Компании, имеющиеся в наличии для продажи, выпущены институтами, имеющими кредитный рейтинг на уровне государственного или близкий к нему, Компания полагает, что она не подвержена значительному ценовому риску.

Кредитный риск. Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения третьими лицами своих обязательств по отношению к Компании. Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Компания контролирует кредитный риск посредством контроля кредитного рейтинга (с использованием данных признанного международного рейтингового агентства Moody's Investors Service) своих контрагентов, у которых Компания разместила свои инвестиционные активы, а в случае, если рейтинг отсутствует, Компания оценивает риск, присущий данным контрагентам. Активами, не имеющими рейтинга, признаются активы, которые не оцениваются сторонними рейтинговыми агентствами.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости денежных статей в отчете о финансовом положении, если не указано иное.

	Moody's	Moody's	S&P	АКРА	
31 декабря 2017 года	Ba1	Ba3	BB+	AAA(RU)	Всего
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,278,446	-	217,223	115,635	4,611,304
Депозиты в банках	938,447	60,053	1,068,485	-	2,066,985
Денежные средства и их эквиваленты	35,604	-	143,710	-	179,314
Всего	5,252,497	60,053	1,429,418	115,635	6,857,603

	Moody's	Moody's	S&P	АКРА	
31 декабря 2016 года	Baa3	Ba1	B2	Рейтинг не присвоен	Всего
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,184,675	-	-	3,184,675
Депозиты в банках	729,869	1,743,680	-	-	2,473,549
Денежные средства и их эквиваленты	393,032	221,672	11	12,355	627,070
Всего	1,122,901	5,150,027	11	12,355	6,285,294

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

При анализе кредитного риска по страховым премиям Компания считает потенциальным риском просрочку свыше 30 дней в получении премий от дистрибьюторов. В 2017 году, как и в 2016 году, среднее количество дней просрочки составило менее 30 дней: 8 дней в 2017 году (2016 год: 8 дней). В большинстве случаев просрочки платежей со стороны дистрибьюторов происходят по техническим причинам, что не рассматривается как потенциальный кредитный риск. В 2017 году основным источником кредитного риска для Компании были компании розничной торговли и автодилеры.

В таблицах ниже представлены данные о максимальной просрочке (в днях) оплаты премий, общей величине страховых премий по договору страхования по договорам с максимальным сроком просрочки, а также средний срок просрочки (в днях) по дистрибьюторам на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

Дистрибьютор	Максимальная просрочка (в днях), 2017 год	Общая величина страховых премий по договорам с максимальной просрочкой, 2017 год	Средняя просрочка (в днях), 2017 год
Дистрибьютор 1	63	34	7
Дистрибьютор 2	154	2	1
Дистрибьютор 3	285	0.1	3
Прочие	81	21	14

Дистрибьютор	Максимальная просрочка (в днях), 2016 год	Общая величина страховых премий по договорам с максимальной просрочкой, 2016 год	Средняя просрочка (в днях), 2016 год
Дистрибьютор 1	44	1,624	12
Дистрибьютор 2	98	59	18
Дистрибьютор 3	147	54	13
Прочие	120	8	18

Как видно из таблицы выше, Компания рассматривает уровень кредитного риска по страховым премиям как низкий.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Географическая концентрация. Компания осуществляет свою деятельность только на территории РФ и передает риски в перестрахование перестраховочным компаниям, расположенным в странах ОЭСР.

	Российская Федерация	Страны ОЭСР*	31 декабря 2017 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	179,314	-	179,314
Депозиты в банках	2,066,985	-	2,066,985
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,611,304	-	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	505,078	-	505,078
Отложенные аквизиционные расходы	9,919,723	-	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	9,872	1,059	10,931
Итого финансовые активы	17,292,276	1,059	17,293,335
Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования			
Обязательства по договорам страхования:			
Резерв незаработанной премии	12,345,366	-	12,345,366
Резервы убытков	1,190,903	-	1,190,903
Резерв неистекшего риска	748	-	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	158,807	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	413,863	-	413,863
Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования	14,601,432	-	14,601,432
Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования	2,690,844	1,059	2,691,903

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

	Российская Федерация	Страны ОЭСР*	31 декабря 2016 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	627,070	-	627,070
Депозиты в банках	2,473,549	-	2,473,549
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,184,675	-	3,184,675
Страховая и прочая дебиторская задолженность	387,786	-	387,786
Отложенные аквизиционные расходы	7,841,771	-	7,841,771
Доля перестраховщиков в резервах	9,420	10,907	20,327
Итого финансовые активы	14,524,271	10,907	14,535,178
Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования			
Обязательства по договорам страхования:			
Резерв незаработанной премии	10,100,213	-	10,100,213
Резервы убытков	1,405,786	-	1,405,786
Резерв неистекшего риска	6,362	-	6,362
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	402,251	-	402,251
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	89,785	-	89,785
Прочая кредиторская задолженность	311,441	21,863	333,304
Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования	12,315,838	21,863	12,337,701
Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования	2,208,433	(10,956)	2,197,477

* ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств. В целом, управление риском ликвидности осуществляется за счет обеспечения соответствия сроков инвестированных активов и страховых обязательств.

В следующей таблице приведены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании на основе самого раннего возможного срока погашения по договору. Номинальная величина притока/(оттока) денежных средств, указанная в таблице, представляет собой договорной недисконтированный поток денежных средств по финансовым обязательствам. Фактические потоки денежных средств Компании по данным финансовым обязательствам могут значительно отличаться от данного анализа.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено распределение финансовых активов и обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	179,314	-	-	-	179,314
Депозиты в банках	358,025	574,104	1,134,856	-	2,066,985
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	832,003	371,607	-	3,407,694	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	-	505,078	-	-	505,078
Отложенные аквизиционные расходы	464,750	2,188,727	2,058,257	5,207,989	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	1,130	5,345	3,236	1,220	10,931
Итого финансовые активы	1,835,222	3,644,861	3,196,349	8,616,903	17,293,335
Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования					
Обязательства по договорам страхования:					
Резерв незаработанной премии	599,518	2,806,017	2,575,811	6,364,020	12,345,366
Резервы убытков	124,872	593,824	274,545	197,662	1,190,903
Резерв неистекшего риска	36	170	156	386	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	-	-	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	-	158,807	-	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	70,458	343,405	-	-	413,863
Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования	1,286,629	3,902,223	2,850,512	6,562,068	14,601,432
Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования	548,593	(257,362)	345,837	2,054,835	2,691,903

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено распределение финансовых активов и обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	627,070	-	-	-	627,070
Депозиты в банках	505,193	-	1,968,356	-	2,473,549
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,493,496	-	1,691,179	3,184,675
Страховая и прочая дебиторская задолженность	-	387,786	-	-	387,786
Отложенные аквизиционные расходы	335,721	1,589,206	1,559,881	4,356,963	7,841,771
Доля перестраховщиков в резервах	1,945	9,626	6,779	1,977	20,327
Итого финансовые активы	1,469,929	3,480,114	3,535,016	6,050,119	14,535,178
Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования					
Обязательства по договорам страхования:					
Резерв незаработанной премии	456,204	2,141,953	2,057,895	5,444,161	10,100,213
Резервы убытков	131,535	683,231	328,186	262,834	1,405,786
Резерв неистекшего риска	287	1,349	1,296	3,430	6,362
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	402,251	-	-	-	402,251
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	-	-	89,785	-	89,785
Прочая кредиторская задолженность	36,546	296,758	-	-	333,304
Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования	1,026,823	3,123,291	2,477,162	5,710,425	12,337,701
Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования	443,106	356,823	1,057,854	339,694	2,197,477

Управление активами и обязательствами. При управлении активами Компания стремится обеспечить оптимальный баланс по следующим параметрам: качество, диверсификация, соответствие сроков погашения активов и обязательств, ликвидность, концентрация и доходность инвестиций. Целью инвестиционного процесса является оптимизация инвестиционного и общего дохода с учетом риска, а также обеспечение надлежащего управления активами и обязательствами с учетом движения денежных средств и сроков погашения. На 31 декабря 2017 года Компания использовала простые специализированные инструменты и методы оценки для управления активами и обязательствами.

Управления капиталом. Стратегия управления капиталом направлена на максимальное увеличение стоимости Компании в долгосрочной перспективе посредством оптимизации размещения капитала и управления балансом в соответствии с нормативно-правовыми требованиями и требованиями к платежеспособности.

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания управляет капиталом и платежеспособностью при помощи комплексной интегрированной системы принципов и структуры корпоративного управления, а также с применением соответствующих методологий и процессов текущего контроля и отчетности. В рамках установленных принципов Компания управляет капиталом с учетом регулятивных ограничений по страхованию и платежеспособности, принятых в соответствии с европейскими и российскими стандартами. Капитал Компании и ее позиция по платежеспособности находятся под постоянным контролем, включая подготовку соответствующей отчетности. Руководство Компании принимает решения о будущих действиях в отношении капитала на основании результатов процесса управления капиталом и с учетом нормативно-правовых требований.

Решения по управлению капиталом включают в себя меры, которые не только направлены на оптимизацию общего дохода собственников и обеспечение потребностей в капитале, но и одновременно с этим позволяют Компании использовать возникающие возможности для роста. Такие действия включают в себя решения относительно дивидендов, перестрахования и увеличения капитала, и принимаются по мере необходимости.

Достаточность капитала. В рамках управления капиталом Компания стремится в каждый момент времени соответствовать требованиям со стороны регулятора по достаточности капитала.

На локальном уровне регуляторно устанавливается минимальный размер и тип капитала, который должен поддерживаться компаниями в дополнение к величине обязательств. Таким образом, целью Компании, помимо поддержания размера капитала на уровне не ниже минимально установленного для обеспечения платежеспособности, является также поддержание достаточного запаса средств для соблюдения требований к уровню капитала при возникновении непредвиденных ситуаций.

В России к страховым компаниям применяются требования минимальной маржи платежеспособности в соответствии с действующим законодательством (эти требования фактически аналогичны требованиям Solvency I, применяемым в ЕС). Нормативная маржа платежеспособности Компании, осуществляющей общее страхование, в соответствии с классификацией РФ, рассчитывается как наибольшее из двух величин: 16% валовых премий прошлого года или 23% от среднегодовой величины страховых выплат за последние три года. При этом делается вычет на перестрахование на основе выплат перестраховщиков за последние 3 года, который рассчитывается как процент от валовых премий за данные годы.

В 2017 и 2016 годах Компания полностью соблюдала все требования к капиталу и марже платежеспособности.

С 2014 года тарифная политика в Компании по всем новым видам продуктов и по обновленным существующим продуктам осуществляется не только в соответствии с принципами Solvency I, но и в соответствии с требованиями Solvency II к капиталу.

Страховой риск. В отношении любого договора страхования существует страховой риск, представляющий собой вероятность наступления страхового случая и неопределенность размера соответствующей страховой выплаты. Вследствие характера договора страхования, данный риск является случайным и, как следствие, непредсказуемым.

Типы риска. Страховые риски Компании возникают вследствие:

- различий между ожидаемым и фактическим временем наступления страхового случая, частотой и размером страховых выплат и урегулирования претензий;
- непредвиденных страховых выплат, являющихся результатом одного события;
- неточной ценовой оценки рисков или ненадлежащим образом проведенного анализа риска при принятии его на страхование;
- недостаточной защиты посредством перестрахования или других методов распределения риска;
- недостаточности резервов.

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Для портфеля договоров страхования, в котором теория вероятностей применяется к ценообразованию и резервированию, основным риском по договорам страхования является вероятность превышения фактических выплат над балансовой стоимостью страховых обязательств. Это может произойти вследствие того, что частота и сумма страховых выплат может превысить ожидаемые значения. Наступление страховых случаев носит случайный характер, и фактическое количество и размер претензий могут из года в год отличаться от оценочных значений, рассчитанных актуарными методами. Факторы, увеличивающие степень страхового риска, включают в себя отсутствие диверсификации рисков по типу и количеству рисков, по географическому расположению и типу страхового покрытия.

Опыт показывает, что чем больше в портфеле схожих договоров страхования, тем меньше относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, более диверсифицированный портфель в меньшей степени подвержен негативному воздействию изменений в какой-либо подгруппе договоров. Компания разработала стратегию и руководство по андеррайтингу для эффективной оценки принятых страховых рисков и увеличения количества договоров в портфеле, что сделает страховой риск более предсказуемым. Также при определении уровней страховых премий Компания включает в страховые тарифы значительный запас.

Компания разработала стратегию андеррайтинга для диверсификации половозрастных, профессиональных и географических характеристик принятых страховых рисков с целью обеспечения достаточного разнообразия предметов страхования для снижения вариативности ожидаемого результата.

Компания управляет частотой и суммами выплат главным образом посредством ряда актуарных правил, в которых основное внимание уделяется активному мониторингу рисков, политике андеррайтинга и постоянному контролю. Компания также имеет право отказать в выплате по претензиям, в которых имеет место фальсификация страхового случая, а также в случае, если страхователь предоставил неверную информацию в ходе подготовки и заключения договора страхования.

Большинство договоров страхования Компании, таких как, например, по кредитному страхованию и личному страхованию, заключаются на короткий срок. Стратегия андеррайтинга и риск-аппетит утверждены BNP Paribas CARDIF и согласуются согласно существующим регламентам и руководствам. Управление страховыми рисками осуществляется, в первую очередь, на уровне Компании под контролем актуариев BNP Paribas CARDIF.

Управление страховыми рисками. Управление страховыми рисками осуществляется следующим образом:

- Уменьшение рисков Компании, связанных с уровнем смертности и уровнем заболеваемости, достигается за счет перестрахования. Компания выбирает перестраховщиков из списка, утвержденного BNP Paribas CARDIF, с учетом локальных факторов, а также общих характеристик страховых программ.
- Некачественная разработка продукта или нецелесообразное ценообразование могут приводить к возникновению рисков финансовых убытков и нанесения ущерба репутации Компании. Для сопровождения полного цикла разработки продукта, финансового анализа и ценообразования были разработаны соответствующие правила.
- Управление риском расходов, который представляет собой риск превышения фактически осуществленных операционных расходов над ожидаемыми, осуществляется главным образом посредством оценки прибыльности Компании и регулярного контроля за уровнем расходов.
- Дополнительные платежи в рамках страховых выплат, включающие в себя судебные штрафы, пени, компенсации.

Как на стадии ценообразования, так и на стадии мониторинга рисков осуществляется анализ чувствительности для оценки требуемого размера капитала и колебаний доходов, подверженных страховым рискам. Данный анализ позволяет Компании понять, требуется ли предпринять какие-либо действия по снижению риска или же данный риск находится в пределах установленного уровня риск-аппетита.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Принятие страхового риска. Каждая ценовая котировка продукта утверждается на двух уровнях: техническом (актуарном) и территориальном (коммерческом). Процесс утверждения описан в руководствах для актуариев Компании, которые включают в себя актуарные принципы и правила делегирования. Существует два вида актуарных руководств: глобальные актуарные правила на уровне BNP Paribas CARDIF и локальные актуарные правила, разработанные и утвержденные Компанией.

Техническая ответственность и территориальная ответственность предусматривают следующие уровни полномочий Н1, Н2, Н3:

Уровень полномочий	Территориальная ответственность	Техническая ответственность	
Н1	Локальный	Генеральный директор (на 31 декабря 2017 года Константин Козлов)	Финансовый директор (на 31 декабря 2017 года Этьен Рен)
Н2	Региональный	Зональный менеджер (на 31 декабря 2017 года Александр Дразниекс)	Главный корпоративный актуарий в BNP Paribas CARDIF
Н3	Корпоративный	Комитет по андеррайтингу или комитет по новой деятельности в BNP Paribas CARDIF	

Локальные уровни ответственности устанавливаются комитетом по андеррайтингу BNP Paribas CARDIF. Другие уровни ответственности устанавливаются в соответствии с объемом и типом бизнеса, подверженного риску.

По состоянию на 31 декабря 2017 года влияние перестрахования на результаты деятельности и баланс Компании было незначительным.

Актуарный и эмпирический анализ. Компания регулярно проводит эмпирический анализ с целью контроля риска. Анализ направлен на сравнение первоначальной оцененной стоимости риска с эмпирическими данными о фактических убытках каждого из основных дистрибьюторов Компании.

Ниже в таблице представлены результаты последнего эмпирического анализа, проведенного в отношении трех основных дистрибьюторов за 2017 год. Анализ проводился на основе кумулятивных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Дистрибьютор	(1) Априорная оценка стоимости риска	(2) Фактическая стоимость риска (выплаты)	(3) Фактическая стоимость риска (выплаты + РЗУ)	(4)=(3)/(1) % от априорной оценки стоимости риска
1-й крупнейший дистрибьютор	495,225	117,484	173,868	35%
2-й крупнейший дистрибьютор	501,938	152,584	186,532	37%
3-й крупнейший дистрибьютор	554,763	176,468	192,204	35%
Всего	1,551,926	446,536	552,604	36%

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены результаты аналогичного эмпирического анализа, проведенного в отношении тех же трех крупнейших дистрибьюторов 2017 года по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Дистрибьютор	(1) Априорная оценка стоимости риска	(2) Фактическая стоимость риска (выплаты)	(3) Фактическая стоимость риска (выплаты + РЗУ)	(4)=(3)/(1) % от априорной оценки стоимости риска
1-й крупнейший дистрибьютор	250,910	33,379	66,051	26%
2-й крупнейший дистрибьютор	227,288	35,006	47,253	21%
3-й крупнейший дистрибьютор	444,379	131,557	136,132	31%
Всего	922,577	199,942	249,436	27%

Представленный выше анализ демонстрирует, что ставки страховых премий Компании (особенно для основных дистрибьюторов) обладают достаточной маржой безопасности. Руководство полагает, что, поскольку последний проведенный эмпирический анализ не выявил существенных изменений в коэффициентах, на 31 декабря 2017 года Компания сохраняет значительную маржу безопасности при расчете тарифов.

Система управления операционными рисками. Операционный риск представляет собой риск финансовых потерь из-за ошибок в организации или некорректной работы внутренних процессов, человеческого фактора и/или сбоев в работе информационных систем. Внешние факторы включают в себя, помимо прочего, такие события, как наводнения, пожары, землетрясения и террористические атаки, при условии, что они оказывают воздействие на процессы Компании. Операционный риск также включает в себя административные риски, риски в области бухгалтерского учета и кадровых ресурсов, правовые и налоговые риски, риски, связанные с информационными системами, финансовые последствия коммерческих и репутационных рисков, а также последствия рисков несоблюдения нормативных требований.

В целях надлежащего управления операционными рисками Компания разработала и внедрила Процедуру информирования о случаях возникновения операционных рисков, которая является основополагающим элементом системы непрерывного операционного контроля в Компании. Для каждого операционного риска оценивается его потенциальное воздействие и вероятность реализации. Оценка воздействия проводится по финансовым, операционным и репутационным критериям.

Процедура подразумевает, что каждый сотрудник обязан информировать Внутреннего Контролера об известных ему случаях. Внутренний Контролер, в свою очередь, регистрирует такой инцидент в центральной административной системе и затем осуществляет последующий контроль.

Стратегический риск. Компания подвержена влиянию ряда стратегических рисков. Стратегия Компании разработана так, чтобы поддерживать ее видение бизнеса и содействовать достижению поставленных целей, а также быть восприимчивой к внешней и внутренней среде, в частности, реагировать на изменения конкурентной среды, поведения клиентов, нормативно-правового регулирования, а также на зарождающиеся тенденции (такие как «финтех», климатические изменения, стихийные бедствия, пандемические заболевания, увеличение продолжительности жизни, воздействий генетических модификаций продуктов на организм и развитие нанотехнологий). В процессе пересмотра стратегии и осуществления планирования Компания четко определяет сопутствующие стратегические риски.

В ходе осуществления своей основной деятельности в области банковского страхования, Компания подвергается следующим рискам, связанным с конкуренцией, нормативно-правовым регулированием и рыночной ситуацией:

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

- Большинство ведущих розничных банков создали кэптивные страховые компании для управления своей деятельностью по кредитному страхованию и другим страховым продуктам, удерживая внутри своей банковской группы андеррайтинговую прибыль, что привело к вытеснению из бизнеса независимых страховых компаний;
- Низкие барьеры выхода на отраслевой рынок могут послужить причиной того, что рынок «Кредитного страхования», «GAP-страхования» и «EW-страхования», на котором работает Компания, может быть занят конкурентами, предлагающими более низкие цены;
- Давление со стороны государственных органов надзора и регулирования, направленное на предотвращение случаев злоупотребления экономической властью в отношении конечных потребителей (например, высокие ставки агентских вознаграждений и низкая клиентская ценность продуктов, а также противодействие конкуренции при выборе конечными потребителями).

24. Условные обязательства и условные активы

Судебные иски. В процессе текущей деятельности к Компании выдвигаются претензии со стороны клиентов и контрагентов. Юридический отдел ежемесячно предоставляет Финансовому отделу данные для расчета резерва по расходам на судебные процедуры. Резерв рассчитывается по всем судебным искам, инициированным в течение последних 12 месяцев, с учетом вероятности проигрыша дела и заявленного нематериального ущерба. (см. Примечание 16).

Налогообложение. Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более ранние периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Налоговые органы, как правило, могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако, проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести повторную проверку для контроля результатов проверок, выполненных нижестоящим налоговым органом. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного Суда РФ срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть увеличен и составить более трех лет в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

В 2017 году в Компании проводилась налоговая проверка за период 2014-2015 годов. По состоянию на отчетную дату налоговая проверка еще не была завершена, поэтому результаты этой проверки не были включены в настоящую финансовую отчетность.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО, справедливая стоимость определяется с учетом стоимости, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

В МСФО (IFRS) 7 предусматривается иерархия методик оценки в зависимости от того, являются ли первичные данные для оценки наблюдаемыми или ненаблюдаемыми. К наблюдаемым первичным данным относятся рыночные данные, полученные из независимых источников, в то время как ненаблюдаемые данные основаны на допущениях Руководства Компании. Рассматриваемая иерархия представлена ниже: Рассматриваемая иерархия представлена ниже:

- Уровень 1 – котировки (без корректировок) на активных рынках для идентичных активов и обязательств. Данный уровень включает: котируемые долевые ценные бумаги и долговые инструменты, а также деривативы, торгуемые на биржах (например, фьючерсы);
- Уровень 2 – исходные данные, за исключением рыночных котировок, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для данного актива или обязательства либо напрямую (т.е. котировки), либо косвенно (т.е. получены на основе котировок). К этому уровню относится большая часть внебиржевых деривативных контрактов, торгуемые займы и выпущенный структурированный долг;
- Уровень 3 – исходные данные об активах или обязательствах, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Данный уровень включает инвестиции в долевые ценные бумаги и долговые инструменты, значительная часть сведений о которых не поддается наблюдению.

Вышеуказанная иерархия требует использования наблюдаемых данных, если таковые имеются. Компания основывает оценку финансовых активов на актуальных рыночных котировках в тех случаях, когда это возможно.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. Часть финансовых активов и финансовых обязательств Компании учитывается по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов (в частности, используемая методика оценки и исходные данные).

Финансовые активы	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 7)	4,611,304	3,184,675	Уровень 1	Котировки на активном рынке

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменение справедливой стоимости отражается в прочем совокупном доходе.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилось.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости). По мнению руководства, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	179,314	179,314	627,070	627,070
Депозиты в банках	2,066,985	2,066,985	2,473,549	2,473,549
Страховая и прочая дебиторская задолженность	505,078	505,078	387,786	387,786
Доля перестраховщиков в резервах	10,931	10,931	20,327	20,327
Прочие активы	720	720	2	2
Обязательства по договорам страхования:				
Резервы убытков	1,190,903	1,190,903	1,405,786	1,405,786
Резерв неистекшего риска	748	748	6,362	6,362
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	491,745	402,251	402,251
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	158,807	158,807	89,785	89,785
Прочая кредиторская задолженность	413,863	413,863	333,304	333,304

	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	179,314	-	-	179,314	627,070	-	-	
Депозиты в банках		2,066,985	-	2,066,985		2,473,549	-	
Страховая и прочая дебиторская задолженность	-	505,078	-	505,078	-	387,786	-	
Прочие финансовые активы	-	720	-	720	-	2	-	
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	-	491,745	-	491,745	-	402,251	-	
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	-	158,807	-	158,807	-	89,785	-	
Прочая кредиторская задолженность	-	413,863	-	413,863	-	333,304	-	

Оценка справедливой стоимости на основании иерархии справедливой стоимости для Уровней 2 и 3 осуществляется с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не обращающихся на активном рынке, основана на оценке дисконтированных денежных потоков с использованием текущих рыночных процентных ставок по ссудам на новые инструменты с аналогичным кредитным риском и сроками погашения.

ООО «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

26. Сделки со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении отношений с каждой возможной связанной стороной особое внимание уделяется не только юридической форме, но и содержанию отношений.

В ходе своей регулярной деятельности Компания заключает сделки со своими собственниками, руководством и компаниями в составе Группы, имеющими общих с Компанией собственников. Данные сделки осуществляются на рыночных условиях.

В таблице ниже представлена информация об остатках по взаиморасчетам на конец года, а также данные по доходам и расходам на конец года:

	2017	
	Стороны под общим контролем (компания Группы)	Итого по категории в финансовой отчетности
Отчет о финансовом положении		
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	138,143	179,314
Предоплаты	854	210,041
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	40,530	413,863
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе		
Процентные доходы	4,126	559,150
Операционные расходы	(82,516)	(777,380)
2016		
	Стороны под общим контролем (компания Группы)	Итого по категории в финансовой отчетности
Отчет о финансовом положении		
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	141,069	627,070
Депозиты в банках	500,000	2,473,549
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	44,431	333,304
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе		
Процентные доходы	42,441	546,539
Операционные расходы	(119,934)	(622,956)

В 2017 году общая сумма вознаграждения руководства составила 54,346 тыс. руб. (в 2016 году: 76,077 тыс. руб.). Члены Совета Директоров Компании не получают вознаграждения от Компании.

